

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК,
ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2025 РОКУ**

1.ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ.

1.1. Основні відомості.

Повне найменування : ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ОРЕОЛА» КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (далі - Компанія)

Скорочене найменування: ТОВ «ОРЕОЛА»КУА»

Код ЄДРПОУ : 37094052

Дата державної реєстрації : 15.06.2010 р.

Юридична адреса, місцезнаходження: 61070, місто Харків, вулиця Академіка Проскури, будинок 1.

Електронна пошта : info@oreola.com.ua

Офіційна сторінка : <http://www.oreola.uafin.net>

Основні види діяльності товариства за КВЕД:

66.30 Управління фондами;

64.19 Інші види грошового посередництва;

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

у.;

66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах;

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

Ліцензія: на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 1780 від 27.10.2015 року, термін дії - з 08.12.2015 року необмежений.

Учасники Компанії : станом на 31 грудня 2025 р.

Учасники	31.12.2024	31.12.2025
	%	%
Добкін Михайло Маркович	29,5	29,5
Добкін Дмитро Маркович	29,5	29,5
Коваленко Олексій Вікторович	41,0	41,0
Всього	100,0	100,0

Компанія не має відокремлених підрозділів та філій.

Середньооблікова кількість працівників : станом на 31 грудня 2025 р. - 4 особи.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Компанії:

ПВНЗІФ «Титул» (код ЄДРІСІ 2331561);

ПВНЗІФ «Ореола» (код ЄДРІСІ 2331560);

ПВНЗІФ «Статус фінанс» (код ЄДРІСІ 2331559)

2.ЗАГАЛЬНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії 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 чинній редакції, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності Компанія керувалася також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ, обліковою політикою Компанії, затвердженою наказом Генерального директора Компанії № 10-ОП від 12.01.2025 року, нормам відповідних Законів України та підзаконних нормативно-правових актів, положеннями Статуту Компанії, внутрішніми документами, які відповідають вимогам діяльності Компанії.

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

2.2. Економічне середовище, в якому Компанія проводить свою діяльність.

Компанія здійснює свою діяльність в Україні. Політична та економічна ситуація в Україні останніми роками нестабільна, їй властиві особливості ринку, що розвивається. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов'язано з ризиками, нетиповими для інших країн.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну, у зв'язку з чим, 24 лютого 2022 року Президентом України було видано Указ № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Після оголошення на території України воєнного стану та початку активної фази бойових дій більша частина бізнесу була фактично паралізована через різноманітні обставини. Руйнівні наслідки вторгнення Росії в Україну охоплюють всі сфери життя. З цієї дати в Україні діє воєнний стан. Торгово-промислова палата України визнала ці обставини форс-мажорними (найдзвичайними, невідворотними) для всіх без винятка суб'єктів господарювання.

Починаючи від морального та психологічного шоку до економічного спаду ділової активності та неможливості здійснення діяльності підприємствами, які знаходяться на території проведення бойових дій. Без економічної активності неможливе повноцінне функціонування держави в умовах воєнного стану. Саме з цією метою держава почала активно запроваджувати комплексні зміни до законодавства та державних програм, спрямованих на підтримку української економіки.

Вторгнення російської федерації в Україну призвело до великої кількості людських жертв, значного пошкодження інфраструктури, масового переміщення начелення. Це мало велечезний вплив на економічну активність у цілому, а саме ВВП різко скоротився, інфляція різко зросла, бюджетний дефіцит зріс до безпрецедентного рівня.

Активні бойові дії у східних та південних регіонах України привели до логістичних проблем та створили навантаження на економіку, зокрема на транспорт на енергетичну інфраструктуру.

За попередніми оцінками Міністерства економіки, доквілля та сільського господарства, у 2025 році реальний валовий внутрішній продукт (ВВП) України зріс на 2,2%. У 2024 році ВВП зріс на 2,9%. Зазначається, що економіка України показала зростання близьке до прогнозованого.

Серед чинників, що підтримували економічну активність у 2025 році:

•реалізація програм відновлення та розвитку бізнесу, які фінансуються за рахунок міжнародної фінансової допомоги. У 2025 році в межах програми Доступні кредити 5-7-9% підприємці отримали нових кредитів на суму близько 93,7 млрд грн (у 2024 році — 93,1 млрд грн).

•зростання споживання домогосподарств в умовах підвищення заробітних плат, що триває. За розрахунками work.ua, середня номінальна зарплата за вакансіями станом на 06.01.2026 зросла на 30,8% (до 27 530 грн) порівняно з 07.01.2025, а середня зарплата за резюме — на 39,9% (до 30 216 грн).

•значні капітальні видатки бюджету на відновлення критичної інфраструктури, житлові програми (єВідновлення, єОселя) та закупівлю вітчизняної продукції сектору ОПК. Станом на 01.12.2025 капітальні видатки зведеного бюджету зросли на 17,3% порівняно з 01.12.2024.

Також у 2025 році продовжилися структурні зміни у виробництві зі зростанням ролі видів діяльності з вищою доданою вартістю. За 11 місяців 2025 року у структурі реалізації промисловості частка машинобудування зросла до 9,1% (5,7% у 2021 році).

Спостерігалось і зростання завантаженості виробничих потужностей у промисловості. Найвищий рівень завантаженості фіксувався у фармацевтичному виробництві, виробництві меблів, обробленні деревини, харчовій та текстильній промисловості.

В свою чергу, в бік уповільнення динаміки тиснули такі фактори:

- масовані ракетні атаки РФ по об'єктах електрогенерації та по інфраструктурі добування газу;
- нижчий урожай окремих культур через несприятливі погодні умови;
- логістичні складнощі, припинення транзиту природного газу трубопровідним транспортом, а також звуження попиту, зокрема з боку сільського господарства.

Враховуючи складну економічну ситуацію, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, Компанія спрямовує та надалі планує спрямовувати зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових активів інвесторів, підтримку відносин з контрагентами та забезпечення раціонального використання грошових ресурсів та активів. Слід зазначити, що Компанія, знаходячись у м. Харкові, продовжує свою діяльність в нестабільному середовищі. В межах своєї компетентності керівництво Компанії усвідомлює, що тривалість та розвиток воєнних дій є джерелом суттєвої невизначеності та повністю передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє Компанії на даний момент є достатньою достовірністю не можливо. Але керівництво Компанії вживає та буде вживати всі необхідні заходи щодо продовження діяльності та забезпечення отримання доходів. Слід зазначити, що станом на теперішній час. Компанія повністю дотримується основ бесперервності діяльності.

Керівництво Компанії стежить за розвитком подій і, за необхідності, вживає можливі заходи для мінімізації будь-яких негативних наслідків, наскільки це можливо. Передбачається, що подальший негативний розвиток політичної ситуації, падіння макроекономічних показників у світі, погіршення умов зовнішньої та внутрішньої торгівлі може негативно впливати на діяльність Компанії у такий спосіб, що наразі не може бути визначений.

При складанні фінансової звітності враховувалися відомі та оцінювані результати вищезазначених чинників на фінансовий стан і результати діяльності Компанії у звітному періоді. Дана фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва впливу українського бізнес-середовища на операції та фінансове становище Компанії. Майбутнє бізнес-середовище може відрізнятись від оцінки керівництва.

2.3. МСФЗ, які набули чинності в звітному період

З 1 січня 2025 року набула чинності низка змін до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, зокрема зміни до вимог до класифікації кредитів.

Крім того, було випущено декілька нових стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та поправок до існуючих стандартів, у тому числі МСФЗ 18 (новий стандарт подання, який замінює МСФЗ 1), МСФЗ 19, необов'язковий стандарт, який дозволяє певним суб'єктам господарювання скоротити обсяг розкриття інформації, який вони зобов'язані надавати у фінансовій звітності, а також кілька поправок до МСФЗ 9, що стосуються критеріїв припинення визнання, застосовних до електронних платежів, класифікації фінансових активи та сферу застосування МСФЗ 9, що стосується контрактів, що стосуються електроенергії, що залежить від природи.

Стандарти та поправки, що набрали чинності з 1 січня 2025 року

IFRS обліковий стандарт	Зміст	Коментар
Відсутність можливості обміну (Поправка до МСБО 21)	15 серпня 2023 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Відсутність можливості обміну», який вніс поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» (далі — «Зміни»). Поправки виникли в результаті подання, отриманого Комітетом з інтерпретацій МСФЗ щодо визначення обмінного курсу, коли існує довгострокова відсутність обміну. МСБО 21, до внесення змін, не включав чітких вимог щодо визначення обмінного курсу, коли валюта не обмінюється на іншу валюту, що призвело до різноманіття на практиці. Комітет рекомендував IASB розробити вузькі поправки до МСБО 21 для вирішення цієї проблеми. Після подальших обговорень IASB опублікував проект запропонованих поправок до МСБО 21 у квітні 2021 року, а остаточні поправки були випущені в серпні 2023 року. Поправки вводять вимоги щодо оцінки того, коли валюта обмінюється на іншу валюту, а коли ні. Поправки вимагають від суб'єкта господарювання оцінити спотовий обмінний курс, якщо він приходить до висновку, що валюта не обмінюється на іншу валюту.	IFRB 2023/08 IASB Видає поправки до МСБО 21 – Відсутність можливості обміну

Зміни до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Відсутність конвертованості» є обов'язковими до застосування з 01.01.2025.

Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання.

Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про:

- а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою;
- б) використаний(і) спот-курс(и);
- в) процес оцінки;
- г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.

У фінансовій звітності за звітний період 2025 рік, що закінчився 31.12.2025 р., Компанією було застосовувано опубліковані МСФЗ, які вступили в силу, поправки до них та інтерпретації, які стосувались діяльності Компанії.

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

Стандарти та поправки, що наберуть чинності з 1 січня 2026 року

IFRS обліковий стандарт	Зміст	Коментар
Зміни до Класифікації та оцінки фінансових інструментів (Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)	У відповідь на питання, які були підняті Комітету з інтерпретацій МСФЗ, а також питання, які виникли під час перегляду вимог класифікації та оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» після впровадження, у травні 2024 року IASB випустив Поправки до класифікації та оцінки фінансових	IFRB 2024/07 – IASB Стосується змін до Класифікації та оцінки

	<p>інструментів. Поправки стосуються вимог МСФЗ 9 та МСФЗ 7:</p> <p><i>Припинення визнання фінансових зобов'язань</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Припинення визнання фінансових зобов'язань, погашених шляхом електронних переказів. <p><i>Класифікація фінансових активів</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Елементи процентів у базовій угоді про кредитування (лише виплата основної суми та оцінка процентів – «тест SPPI») ▶ Контрактні умови, які змінюють час або суму грошових потоків за договором <ul style="list-style-type: none"> ▶ Фінансові активи з функціями без права регресу ▶ Інвестиції в інструменти, що витікають з договорів. <p><i>Розкриття інформації</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Інвестиції в інструменти власного капіталу, визначені за справедливою вартістю через інший сукупний дохід ▶ Контрактні умови, які можуть змінити час або суму договірних грошових потоків. <p>Поправки можуть суттєво вплинути на те, як суб'єкти господарювання обліковують припинення визнання фінансових зобов'язань і як класифікуються фінансові активи.</p> <p>Поправки дозволяють суб'єкту господарювання достроково прийняти лише поправки, пов'язані з класифікацією фінансових активів і відповідним розкриттям інформації, а решту поправок застосувати пізніше. Це було б особливо корисно для суб'єктів господарювання, які бажають застосувати Поправки достроково для фінансових інструментів із пов'язаними з ESG (екологічними, соціальними та державними) функціями або подібними.</p>	фінансових інструментів
Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ	<p>Щорічні вдосконалення обмежуються змінами, які або уточнюють формулювання стандарту бухгалтерського обліку МСФЗ, або виправляють відносно незначні ненавмисні наслідки, недогляди або конфлікти між вимогами стандартів бухгалтерського обліку.</p> <p>Пропоновані вдосконалення зібрано в один документ. Цей цикл щорічних удосконалень стосується наступного:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Облік хеджування компанією, яка вперше застосувала МСФЗ (поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності») ▶ Розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції (зміни до Керівництва щодо впровадження МСФЗ 7) ▶ Прибуток або збиток від припинення визнання (поправки до МСФЗ 7) ▶ Вступ та розкриття інформації про кредитний ризик (Зміни до Керівництва щодо впровадження МСФЗ 7) ▶ Припинення визнання зобов'язань за орендою (Зміни до МСФЗ 9) ▶ Ціна транзакції (Зміни до МСФЗ 9) ▶ Визначення «фактичного агента» (Зміни до МСФЗ 10) ▶ Метод собівартості (зміни до МСБО 7). <p>Остаточні поправки були видані в липні 2024 року.</p>	Сторінка проекту IASB
Контракти, які посилаються на електроенергію, що залежить від природи	18 грудня 2024 року IASB випустив поправки для покращення звітності компаній щодо фінансових наслідків контрактів на електроенергію, що залежать від природи, які	Сторінка проекту IASB Веб-стаття BDO

<p>(раніше – угоди про купівлю-продаж електроенергії) (зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)</p>	<p>часто структуровані як угоди про закупівлю електроенергії (PPAs).</p> <p>Контракти на електроенергію, що залежать від природи, допомагають компаніям забезпечити постачання електроенергії від вітрових і сонячних джерел. Оскільки кількість електроенергії, виробленої за цими контрактами, може змінюватися залежно від неконтрольованих факторів, пов'язаних із погодними умовами, поточні вимоги до обліку можуть не відображати належним чином вплив цих контрактів на результати діяльності компанії. У відповідь на це IASB вніс цілеспрямовані поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» для покращення розкриття інформації про ці контракти у фінансовій звітності. Поправки включають:</p> <ul style="list-style-type: none"> ► Уточнення застосування вимог щодо «власного використання»; ► Дозвіл на облік хеджування, якщо ці контракти використовуються як інструменти хеджування; та ► Додавання нових вимог до розкриття інформації, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати компанії та грошові потоки. <p>Ці поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування поправок. Однак для деяких юрисдикцій поправки мають бути схвалені перед застосуванням.</p>	<p>BDO опублікував бюлетень IFR про зміни в I кварталі 2025 року, який буде доступний у IFR Бюлетень розділу Глобальний мікросайт МСФЗ і корпоративної звітності</p>
<p>Стандарти та поправки, що наберуть чинності з 1 січня 2027 року</p>		
<p>МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності».</p>	<p>МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» замінює МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та є обов'язковим для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати. МСФЗ 18, опублікований IASB 9 квітня 2024 року, встановлює значні нові вимоги до того, як подається фінансова звітність, приділяючи особливу увагу:</p> <ul style="list-style-type: none"> ► Звіту про прибутки та збитки, включно з вимогами до обов'язкових проміжних підсумків, які необхідно подавати. МСФЗ 18 вводить вимоги до статей доходів і витрат, які повинні класифікуватися в одній із п'яти категорій у звіті про прибутки та збитки. Ця класифікація призводить до представлення певних проміжних підсумків, таких як сума всіх статей доходів і витрат у операційній категорії, що включає новий обов'язковий проміжний підсумок «операційний прибуток або збиток». ► Агрегування та дезагрегування інформації, включаючи запровадження загальних принципів того, як інформація повинна бути агрегована та дезагрегована у фінансових звітах. ► Розкриття інформації щодо показників ефективності, визначених керівництвом (MPMs), які є показниками фінансової ефективності на основі загального або проміжного підсумку, що вимагається стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, із внесеними коригуваннями (наприклад, «скоригований прибуток або збиток»). Суб'єкти господарювання повинні будуть розкривати МРМ у фінансовій звітності з розкриттям інформації, включаючи зв'язку МРMs до найближчого загального або проміжного підсумку, розрахованого відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. 	<p>Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ на практиці – МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» IFRB 2024/04 – IASB Публікує МСФЗ 18 Подання та розкриття інформації у фінансових звітах</p>

	<p>Метою IASB при публікації МСФЗ 18 є покращення порівнянності та прозорості звітності компаній про результати діяльності. МСФЗ 18 також призвело до незначних змін у звіті про рух грошових коштів.</p>	
<p>МСФЗ 19 Дочірні компанії без публічної звітності: розкриття інформації</p>	<p>9 травня 2024 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила МСФЗ 19 «Дочірні компанії без публічної звітності: розкриття інформації». Зацікавлені сторони попросили IASB дозволити дочірній компанії, яка звітує перед материнською компанією, яка застосовує стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ у своїй консолідованій фінансовій звітності, застосовувати стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ зі знизеними вимогами до розкриття інформації у своїй власній фінансовій звітності. Враховуючи цей відгук, IASB додав проект до свого дослідницького потоку, щоб зменшити вимоги до розкриття інформації для дочірніх компаній без публічної звітності. Кульмінацією проекту став випуск МСФЗ 19, який дозволяє відповідним дочірнім компаніям застосовувати обмежені вимоги до розкриття інформації, одночасно застосовуючи вимоги до визнання, оцінки та подання в стандартах бухгалтерського обліку МСФЗ.</p> <p>Наприклад, відповідно до МСФЗ 19 суб'єкт господарювання, який проводить операції в межах сфери застосування МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій», не застосовуватиме вимоги до розкриття інформації в МСФЗ 2.44-52, які екстенсивними. Натомість суб'єкт господарювання має розкривати лише інформацію, що міститься в параграфах 31-34 МСФЗ 19, яка включає опис домовленостей про виплати на основі акцій, кількість і середньозважені ціни виконання опціонів на акції, спосіб оцінки суб'єктом господарювання справедливої вартості операцій з виплатами на основі акцій, розрахунки за якими здійснюється капіталом, та іншу загальну інформацію про операції, що входять до сфери застосування МСФЗ 2. Як вказівку обсягу скорочення вимог до розкриття інформації, МСФЗ 2 наразі містить 991 слово у своїх вимогах до розкриття інформації, тоді як МСФЗ 19 містить лише 250 слів, що стосуються розкриття інформації за МСФЗ 2. Критеріями відповідності суб'єкту господарювання на застосування МСФЗ 19 є:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Суб'єкт господарювання є дочірнім підприємством (як визначено в Додатку А до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»); ▶ Організація не має публічної підзвітності; та ▶ Суб'єкт господарювання має кінцеву або проміжну материнську компанію, яка складає консолідовану фінансову звітність, доступну для загального користування, яка відповідає стандартам бухгалтерського обліку МСФЗ. <p><i>Суб'єкт господарювання має публічну підзвітність, якщо:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ його боргові інструменти або інструменти власного капіталу продаються на публічному ринку або він знаходиться в процесі випуску таких інструментів для торгівлі на відкритому ринку; або ▶ Він утримує активи у довірчій власності для широкої групи аутсайдерів як один із своїх основних видів діяльності. 	<p>IFRB 2024/06 – IASB випускає МСФЗ 19 Дочірні компанії без публічної звітності: розкриття інформації</p>

На сьогодні в законодавстві України відсутні вимоги щодо складання та подання Звіту про сталий розвиток, проте питання перебуває на стадії опрацювання, тому суб'єктам господарювання

необхідно розпочинати підготовчу роботу щодо вивчення та аналізу інформації, необхідної для складання Звіту про сталий розвиток.

На даний час Компанія оцінює вплив МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які ще не набрали чинності, на свою діяльність. Очікується, що норми вищевказаних стандартів та інтерпретацій не матимуть впливу на фінансову звітність Компанії або їх вплив буде несуттєвим.

У фінансовій звітності за звітний період 2025 рік, що закінчився 31.12.2025 р., Компанія не застосовувало достроково опубліковані МСФЗ, які не вступили в силу, поправки до них та інтерпретації.

Заява про відповідальність управлінського персоналу щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2025 року

Фінансова звітність Компанії підготовлена у відповідності до МСФЗ в редакції, затвердженій Радою з МСФЗ та які опубліковані на офіційному сайті Міністерства фінансів України. Фінансова звітність Компанії складається відповідно до вимог МСФЗ, що були розроблені Радою (Комітетом) з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та роз'яснень Комітету з тлумачень міжнародної фінансової звітності, а також відповідно роз'яснень Постійного комітету з тлумачень, що були затверджені комітетом з міжнародного бухгалтерського обліку та діяли на дату складання фінансової звітності.

Під час складання пакету фінансової звітності за 2025 рік згідно з МСФЗ керівництво застосувало міжнародні стандарти, що є чинними станом на 31.12.2025 року та опубліковані на офіційному сайті Міністерства фінансів України і є офіційним перекладом українською мовою, та враховує Проекти будь-яких МСФЗ, наявні на зазначену дату. Відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», ТОВ «ОРЕОЛА»КУА» використовує однакову облікову політику при складанні попередньої фінансової звітності згідно МСФЗ та у продовж усіх періодів, представлених у пакеті фінансової звітності згідно з МСФЗ. Така облікова політика відповідає всім стандартам МСФЗ, чинним на дату складання повного пакету фінансової звітності за МСФЗ (тобто, станом на 31 грудня 2025 року).

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан ТОВ «ОРЕОЛА»КУА» за рік, що закінчився 31.12.2025 року та результати його діяльності, рух грошових коштів, змін у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

При підготовки цієї фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за :

- належний вибір та застосування облікової політики;
- представлення інформації, включно з обліковою політикою, у спосіб, який забезпечує її доцільність, достовірність, зрозумілість;
- додаткове розкриття інформації у випадках, коли дотримання спеціальних вимог МСФЗ є достатнім для розуміння користувачами впливу конкретних операцій, інших подій та умов на фінансовий стан та фінансові показники діяльності Компанії;
- здійснення оцінки щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- облік та розкриття в фінансовій звітності всіх віносин та операцій з пов'язаними сторонами;
- бухгалтерський облік та розкриття в фінансовій звітності всіх наступних подій, які потребують коригування або розкриття;
- розкриття інформації щодо судових процесів;
- розкриття позик та гарантій.

Управлінський персонал Компанії також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримку ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення обліку відповідного до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку;
- застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Компанії;

- виявлення та запобігання випадкам фінансових зловживань та інших прущень.

2.5. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення, суттєвість.

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

З метою формування показників фінансової звітності Компанії визначений критерій суттєвості складає 1 % для всіх статей балансу, крім статей для яких визначений окремий критерій суттєвості.

2.6. Припущення про безперервність діяльності

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

Управлінським персоналом Компанії здійснювалася оцінка здатності Компанії безперервно продовжувати діяльність. Намірів щодо ліквідації, реорганізації чи припинення діяльності Компанії управлінський персонал не має.

Управлінському персоналу Компанії відомі події та умови, які вже настали в наступному за періодом оцінки фінансовому році, та які вплинули на діяльність Компанії – а саме військове вторгнення росії в Україну 24 лютого 2022 року. Дана подія безумовно негативно впливає на обсяги діяльності Компанії, але управлінський персонал Компанії не планує припинити діяльність.

На момент випуску даної фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у невизначеному стані і Компанія дотримується принципу безперервності, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Компанії. Керівництво Компанії уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Компанію.

2.7. Основні припущення, що стосуються майбутнього, та основні джерела невизначеності оцінок на кінець звітного періоду, які становлять значний ризик спричинити суттєве коригування балансової вартості активів та зобов'язань в наступному фінансовому році.

При підготовці фінансової звітності управлінський персонал здійснював попередні оцінки впливу невизначених майбутніх подій на окремі активи та зобов'язання. Такі попередні оцінки базуються на інформації, яка наявна на дату фінансової звітності, тому фактичні результати у майбутньому можуть відрізнитися від таких оцінок.

2.8. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Компанії за рік, що закінчився 31.12.2025 р., затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Загальними зборами учасників Компанії 30 січня 2026 року. Ні учасники Компанії, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.9. Звітний період фінансової звітності

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

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. 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 Компанії розроблена та затверджена керівником Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та інших чинних МСФЗ. Цей розділ містить лише суттєві положення облікової політики, що стосуються статей цієї фінансової звітності. Інше не наведено.

3.3. Інформація про зміни в облікових політиках

Компанія 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.

Відповідно до параграфу 14 МСБО 8 Компанія змінює облікову політику, тільки якщо така зміна вимагається МСФЗ, приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Компанії.

Компанія застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Компанія використовує можливість не перераховувати порівняльну інформацію за попередні періоди у зв'язку зі змінами класифікації та оцінки (включаючи зменшення корисності); зміни в балансовій вартості фінансових активів та фінансових зобов'язань, що виникають у результаті застосування МСФЗ 9, визнаються шляхом коригування вхідного залишку нерозподіленого прибутку на початок звітнього періоду. Класифікація та оцінка фінансових інструментів, наявних у Компанії, не зазнала суттєвого впливу від застосування цього стандарту.

3.4. Форма та назви фінансових звітів

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

3.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» 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. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в розділі III Звіту про фінансові результати.

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 Компанії.

Фінансова звітність Компанії складається у відповідності з Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 р. зі змінами та доповненнями, які не суперечать вимогам МСФЗ, МСБО та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

3.6. Суттєвість та виправлення помилок

Для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, які відносяться до активів, зобов'язань та власного капіталу Компанія встановила поріг суттєвості 1 % від суми всіх активів, всіх зобов'язань та власного капіталу відповідно.

3.7. Форма та назва звітів

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

До складу фінансової звітності входять:

- Баланс (звіт про фінансовий стан) (форма № 1);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (форма № 2);
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) (форма №3);
- Звіт про власний капітал (форма №4);
- Примітки фінансової звітності за рік, що закінчився, що містять стислий огляд суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3.8. Податкове та інше законодавство

Українське податкове законодавство та регуляторна база, зокрема валютний контроль та митне законодавство, продовжують розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, та можуть тлумачитись місцевими, обласними і центральними органами державної влади та іншими урядовими органами по-різному. Випадки непослідовного тлумачення не є незвичайними. Керівництво вважає, що тлумачення ним положень законодавства, що регулюють діяльність Компанії, є правильним, і що Компанія дотрималась усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки та відрахування були сплачені або нараховані.

Водночас існує ризик того, що операції та правильність тлумачень, які не були оскаржені регулятивними органами в минулому, будуть поставлені під сумнів у майбутньому. Однак цей ризик значно зменшується з плином часу. Визначення сум та ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

3.9. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.9.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або

продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою зарахування цінних паперів на рахунок Компанії у зберігача.

За строком виконання фінансовий актив або фінансове зобов'язання розподіляються на поточні (до 12 місяців) та довгострокові (більш 12 місяців).

Компанія визнає такі категорії фінансових активів:

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

Компанія 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 Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, паї (частки) господарських товариств, облігації, векселі. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів згідно МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Під час первісного визнання фінансової інвестиції, - за справедливою вартістю. При першому визнанні вважається ціна операції, подальша – за справедливою вартістю на дату оцінки.

Справедливою вартістю цінних паперів вважати :

- офіційний біржовий курс на дату оцінки;
- середньозважену за правочинами на біржі (у разі відсутності біржового курсу);
- середньозважену за правочинами поза біржою (у разі відсутності інформації за правочинами на біржі та поза біржою та біржового курсу);
- вартість чистих активів у розрахунку на один цінний папір в обігу (у разі відсутності інформації за правочинами на біржі та поза біржою та біржового курсу).

Справедливою вартістю часток господарських товариств вважати :

- ціну операції, якщо придбання відбувалось не раніше ніж 12 місяців до дати оцінки;
- останню справедливу вартість, скориговану на суму чистого прибутку (збитку) за даними наданої останньої річної звітності, розподіленого пропорційно відсотку у статутному капіталі товариства, якщо придбання відбувалось не раніше ніж 12 місяців до дати оцінки та товариство не має нерозподілених збитків.

Акції українських емітентів, які не перебувають в обігу на організованому ринку та річну звітність яких отримати не можливо, частки господарських товариств, річну звітність яких отримати не можливо або товариство має непокрите збитки, цінні папери емітенті, щодо яких прийнято рішення НКЦПФР про заборону торгівлі та зупинення обігу, оцінювати за нульовою вартістю.

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинений, у тому числі цінні папери емітентів, які включені до списку емітентів, які мають ознаки фіктивності, визначається з урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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

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

У випадку, коли цінні папери не внесені до біржового списку та не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, їх справедлива вартість оцінюється враховуючи вартість чистих активів компаній – емітентів цінних паперів відповідно до наданої ними фінансової звітності на дату оцінки та відсоток володіння у статутному капіталі таких компаній.

У разі, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість.

Частки господарських товариств оцінюються враховуючи вартість чистих активів цих господарських товариств відповідно до наданої ними фінансової звітності на дату оцінки та частку володіння у статутному капіталі таких компаній.

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

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

3.9.2. 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 як еквівалент грошових коштів тільки в разі її погашення протягом не більше ніж трьох місяців з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.5 цих Приміток.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

3.9.3. Дебіторська заборгованість

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

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

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

Компанія 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.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісної собівартості.

3.9.4. Зобов'язання

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

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

3.9.5. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.10. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.10.1. Визнання та оцінка основних засобів

Компанія 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 10 тис. грн.

Первісно Компанія оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх історичною собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

3.10.2. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Компанії нараховується прямолінійним методом. 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.

3.10.3. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав. На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості.

3.10.4. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія 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. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, Компанія сторнує, тоді і тільки тоді, коли 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.

3.10.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Компанія 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 вартістю або справедливою вартістю за 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.

3.11. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

Інвестиційна нерухомість - нерухомість (земля чи будівля, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана (власником або орендарем згідно з угодою про фінансову оренду) з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для:

- використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або
- продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість має визнаватися як актив тоді і тільки тоді, коли:

- є ймовірність того, що суб'єкт господарювання отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю;
- собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Компанія оцінює всі витрати, пов'язані з інвестиційною нерухомістю, на момент їх здійснення. Ці витрати охоплюють первісно понесені витрати для придбання інвестиційної нерухомості і подальші витрати на її збільшення, часткову заміну або обслуговування.

Компанія визнає в балансовій вартості інвестиційної нерухомості витрати на поточне обслуговування цієї нерухомості.

Компанія визнає у балансовій вартості інвестиційної нерухомості витрати на заміну частини існуючої інвестиційної нерухомості тоді, коли вони були здійснені, і за умови відповідності критеріям визнання. Визнання балансової вартості тих складових, які були замінені, припиняється.

Інвестиційну нерухомість слід оцінювати первісно за її собівартістю.

Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які видатки, які безпосередньо віднесені до придбання.

Собівартість інвестиційної нерухомості не збільшується на суму:

- витрат, пов'язаних із введенням її в дію (якщо вони не є необхідними для приведення нерухомості до робочого стану відповідно до намірів управлінського персоналу);
- операційних збитків, понесених до того, як інвестиційна нерухомість досягає запланованого рівня експлуатації, або
- наднормативних сум відходів матеріалів, оплати праці або інших ресурсів, витрачених під час будівництва або поліпшення цієї нерухомості.

Переведення до інвестиційної нерухомості (або з інвестиційної нерухомості) Товариство здійснює тоді і тільки тоді, коли відбувається зміна у використанні, що засвідчується:

- початком зайняття власником - у разі переведення з інвестиційної нерухомості до нерухомості, зайнятої власником;
- початком поліпшення з метою продажу - у разі переведення з інвестиційної нерухомості до запасів;
- закінченням зайняття власником - у разі переведення з нерухомості, зайнятої власником, до інвестиційної нерухомості або
- початком операційної оренди іншою стороною - у разі переведення із запасів до інвестиційної нерухомості.

Після початкового визнання Компанія обліковує інвестиційну нерухомість за моделлю собівартості за якою оцінює всю свою інвестиційну нерухомість відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», визначених для цієї моделі, за винятком тієї нерухомості, яка відповідає критеріям для її класифікації як такої, що утримується для продажу (або включена до ліквідаційної групи, що класифікована як така, що утримується для продажу) відповідно до МСФЗ 5 "Непоточні активи, утримувані для продажу і припинена діяльність". Оцінювати інвестиційну нерухомість, яка відповідає критеріям для класифікації як така, що утримується для продажу (або включена до ліквідаційної групи, що класифікована як така, що утримується для продажу), Компанія здійснює відповідно до МСФЗ 5. Модель собівартості передбачає, що після визнання активом, об'єкт основних засобів Компанії обліковує за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Компанія визнання інвестиційної нерухомості припиняє (виключати зі звіту про фінансовий стан) при вибутті або коли інвестиційна нерухомість вилучається з використання на постійній основі і не очікується жодних економічних вигід від її вибуття.

Прибутки або збитки, що виникають через вибуття або ліквідацію інвестиційної нерухомості, Компанія визначає як різницю між чистими надходженнями від вибуття і балансовою вартістю активу і визнає їх в прибутку або збитках у періоді вибуття чи ліквідації.

Відшкодування, яке має бути одержаним при вибутті інвестиційної нерухомості, Компанія первісно визнає за справедливою вартістю. Зокрема, якщо виплата за інвестиційну нерухомість відстрочується, одержане відшкодування первісно визнається за грошовим еквівалентом ціни. Різниця

між номінальною сумою відшкодування і грошовим еквівалентом ціни визнається як дохід від відсотків з використанням методу ефективного відсотка.

До будь-яких зобов'язань, які Компанія зберігає після вибуття інвестиційної нерухомості регулюються політиками відповідно до визнання таких зобов'язань.

Відшкодування, отримане від третіх сторін як компенсація інвестиційної нерухомості, корисність якої зменшилася, яка була втрачена або від якої відмовилися, Компанія визнає в прибутку чи збитку, коли відшкодування має бути одержаним.

Зменшення корисності або збитки інвестиційної нерухомості, пов'язані з ними вимоги виплати відшкодування, виплата відшкодування третіми сторонами та будь-яке подальше придбання або будівництво активів, що заміщують пошкоджену інвестиційну нерухомість, є окремими економічними подіями, які відображаються в обліку Компанія окремо й у такий спосіб:

- зменшення корисності інвестиційної нерухомості визнається згідно з положеннями МСБО 36 «Зменшення корисності»;
- вибуття або ліквідація інвестиційної нерухомості визнається згідно з положеннями цієї політики.

3.12. Облікові політики щодо оренди

З 01.01.2019 року набув чинності МСБО 17 «Оренда», мета якого полягає у тому, щоб забезпечити надання орендарями та орендодавцями інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно та зробити облік договорів оренди прозорішим.

Стандарт націлений на вирішення цієї проблеми, суттєво змінюючи облік в орендарів таким чином, щоб усі договори оренди було відображено у звіті про фінансовий стан. Тепер орендар у момент укладення договору повинен визнати право користування активом і відповідне зобов'язання у звіті про фінансовий стан у сумі дисконтованих майбутніх платежів за договором оренди. Право користування активом також може містити в собі будь-які витрати, безпосередньо пов'язані з укладенням оренди.

Компанія визначила оцінку договорів оренди, активів з права користування та оренди зобов'язань наступним чином :

- Компанія вирішила не визначати актив з права користування та орендне зобов'язання до оренди зі строком до 12 місяців або менше, та оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визначаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди;

3.13. Облікові політики щодо резерву на покриття очікуваних кредитних збитків

Компанія регулярно проводить аналіз дебіторської заборгованості на предмет зменшення корисності.

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

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

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для

фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Компанія розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

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

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісної собівартості.

3.14. Облікові політики щодо зменшення корисності нефінансових активів

На кожну звітну дату товариство проводить оцінку наявності ознак можливого зменшення корисності активів. За наявності таких ознак товариство визначає суму відшкодування активу. Сума відшкодування активу є більшою з двох величин: справедливої вартості активу, або одиниці, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на реалізацію і вартості використання. Сума відшкодування активу визначається для кожного окремого активу, якщо цей актив генерує надходження коштів і ці кошти, в основному, не залежать від інших активів та груп активів. Коли балансова вартість активу, або одиниці, що генерує грошові потоки, перевищує суму відшкодування, відповідно корисність такого активу зменшилась. В цьому випадку вартість такого активу списується до суми відшкодування.

Збитки від зменшення корисності триваючої діяльності, в тому числі від зменшення корисності запасів, визнаються у звіті про прибутки та збитки у складі тих категорій витрат, які відповідають функціям активів зі зменшеною корисністю.

В тих випадках, коли на певну звітну дату збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, зменшився чи вже не існує, такий збиток сторнується. балансова вартість активу, збільшена внаслідок сторнування збитку від зменшення корисності, не повинна перевищувати балансову вартість до тієї межі, якщо б збиток від зменшення корисності активу не визнавали в попередні роки.

Сторнування збитку від зменшення корисності відображається у звіті про фінансові результати товариства.

3.15. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Компанія 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.

3.16. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.16.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Компанія 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. Витрати, що пов'язані з забезпеченням, відображаються у Звіті про сукупний дохід.

3.16.2. Виплати працівникам

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

3.16.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до законодавства України, Компанія нараховує єдиний соціальний внесок на заробітну плату працівників та перераховує до Державного бюджету. Поточні внески розраховуються як встановлений законодавством відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, до якого вони відносяться.

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

3.17.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

- а) Компанія передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Компанією 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;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг (винагорода від управління активами) розраховується до 5 числа кожного місяця за попередній та відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів.

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

3.17.2. Витрати по позикам

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

3.17.3. Умовні зобов'язання та активи

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

3.17.4. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.17.5. Пов'язані особи

Визначення пов'язаних осіб розкривається у відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони». До пов'язаних сторін або операцій зі пов'язаними сторонами, як зазначено у МСБО 24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони", відносяться:

а) Фізична особа або близький родич такої особи є пов'язаною стороною із суб'єктом господарювання, що звітує, якщо така особа:

- контролює суб'єкт господарювання, що звітує, або здійснює спільний контроль над ним;
- має суттєвий вплив на суб'єкт господарювання, що звітує;
- є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання, що звітує, або материнського підприємства суб'єкта господарювання, що звітує.

б) Суб'єкт господарювання є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує, якщо виконується будь-яка з таких умов:

- суб'єкт господарювання та суб'єкт господарювання, що звітує, є членами однієї групи (а це означає, що кожне материнське підприємство, дочірнє підприємство або дочірнє підприємство під спільним контролем є пов'язані одне з одним);
- один суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством або спільним підприємством іншого суб'єкта господарювання (або асоційованого підприємства чи спільного підприємства члена групи, до якої належить інший суб'єкт господарювання);
- обидва суб'єкти господарювання є спільними підприємствами однієї третьої сторони;
- один суб'єкт господарювання є спільним підприємством третього суб'єкта господарювання, а інший суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством цього третього суб'єкта господарювання;
- суб'єкт господарювання є програмою виплат по закінченні трудової діяльності працівників або суб'єкта господарювання, що звітує, або будь-якого суб'єкта господарювання, який є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує.

Якщо суб'єкт господарювання, що звітує, сам є такою програмою виплат, то працедавці-спонсори також є пов'язаними із суб'єктом господарювання, що звітує;

- суб'єкт господарювання перебуває під контролем або спільним контролем особи, визначеної в пункті а);
- особа, визначена в підпункті першому пункту а), має значний вплив на суб'єкт господарювання або є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання (або материнського підприємства суб'єкта господарювання).

4. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦЕНКИ ТА СУДЖЕННЯ.

При підготовці фінансової звітності Компанія 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. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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 в 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 Компанія не здійснювала.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Компанії.

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 Компанії.

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим 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 Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку питань фінансових інструментів.

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

Керівництво Компанії здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Компанії, 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 справедливої вартості	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Оцінка справедливої вартості фінансових активів та зобов'язань, що обліковуються за справедливою вартістю			
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Торгові цінні папери	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів

Інструменти капіталу, боргові цінні папери, доступні для продажу	справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
--	--	--	--

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

Компанія здійснює безперервні оцінки ризиків із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня. До третього рівня ієрархії справедливої вартості активів та зобов'язань Компанія відносить ті неспостережені вихідні дані, за якими оцінка не базується на вимірних ринкових даних. Ціна виходу визначається очікуваннями щодо майбутніх грошових потоків, пов'язаних з фінансовими активами з точки зору Компанії. Використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Компанії за звітний 2025 рік.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю			5 580	5 580			5 580	5 580
Грошові кошти			2 789	3 306			2 789	3 306

До 2 рівня ієрархії віднесені поточні інвестиції, які відображені у рядку 1035 Звіту про фінансовий стан (баланс) «Інші фінансові інвестиції». Для визначення вхідних даних 3 рівня Керівництво застосовує метод оцінки вартості, який відповідає обставинам та для якого є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, використовуючи максимально відкриті дані та мінімально закриті дані.

5.4. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2025 та 2024 роках переміщень між рівнями ієрархії не було.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

У 2025 та 2024 роках руху активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії не було.

5.6. 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
<i>Фінансові активи</i>				
Інші фінансові активи	5 580	5 580	5 580	5 580
Поточні фінансові інвестиції				
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, услуги	2 700	3 613	2 700	3 613
Інша поточна дебіторська заборгованість	95	71	95	71
Грошові кошти	3 306	2 789	3 306	2 789
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	4	4	4	4
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	20	22	20	22
Інші поточні зобов'язання	13	2	13	2

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

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1. Розкриття статей Звіту про фінансовий стан (Баланс)

6.1.1. Основні засоби.

Станом на 30.12.2025 року Компанією була проведена інвентаризація основних засобів, активів та зобов'язань Компанії згідно з наказом № 16-ІНВ від 15.12.2025 року у відповідності до Положення про інвентаризацію активів та зобов'язань, яка затверджена наказом Міністерства фінансів України 02 вересня 2014 № 879. Під час інвентаризації нестач або псування основних засобів не встановлено.

Основні засоби Компанії складаються з технічних засобів та офісної меблі. Амортизація нараховується із застосуванням прямолінійного методу.

За 2025 рік та у попередній період відбулись наступні зміни в балансовій вартості основних засобів Компанії:

	Земельні ділянки	Капітальні витрати на поліпшення земель	Будинки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар	Інші основні засоби	Всього
1	2	4	5	6	7	8	9	10
<u>Первісна вартість</u>								
на 31 грудня 2024 року							120	120
Надходження								
Вибуття								
на 31 грудня 2025 року							120	120
<u>Накопичена амортизація</u>								
на 31 грудня 2024 року							99	99
Нарахування за рік							14	14
Вибуття								
на 31 грудня 2025 року							113	113
<u>Чиста балансова вартість</u>								
на 31 грудня 2024 року							21	21
на 31 грудня 2025 року							7	7

Згідно МСБО 17 «Оренда» об'єктами фінансової оренди Компанії є офісне приміщення за укладеним договором, яке знаходиться за адресою: м. Харків, вулиця Академіка Проскури,1. У 2024 році Компанією було укладений договір № 02/2024 на оренду приміщення від 30.06.2024 року, який був укладений на термін до 31.03.2025р., надалі був укладений новий договір № 01/2025 від 31.03.2025 року з терміном дії до 28.02.2026 року. Компанія вирішила не визначати актив з права користування та орендне зобов'язання до оренди зі строком до 12 місяців або менше, та оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визначаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Компанія обліковується зобов'язання з оренди приміщення, яке відображено у Звіті про фінансовий стан.

6.1.2. Фінансові інвестиції

Інші фінансові інвестиції (рядок 1035 Звіту про фінансовий стан) складаються з цінних паперів – акцій ПАТ «Кінгс Айс» у кількості 6 662 штук та інвестиційних сертифікатів ПВНЗІФ «ТИТУЛ» у кількості 347 штук. Компанія володіє акціями ПАТ «Кінгс Айс», обіг яких зупинений, згідно рішення НКЦПФР. Акції українських емітентів, обіг яких зупинений та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за справедливою вартістю. Станом на 31.12.2020 року Компанія здійснила переоцінку акцій згідно МСФО. Таким чином, справедлива вартість вищезазначених фінансових активів – акцій ПАТ «Кінгс Айс» станом на 31.12.2025 р. оцінена за нульовою вартістю.

Фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю.

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		
	Дата оцінки	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Інші фінансові інвестиції (рядок 1035):			5 580					5 580	5 580
Акції			0	0				0	0
Інвестиційні сертифікати			5 580	5 580				5 580	5 580

Компанія використовує бізнес-модель для управління фінансовими активами, яка визначається МСФЗ № 9 «Інша», тобто :

- метою утримання є грошові потоки , які поступають шляхом продажу активу;
- активи управляються та оцінюються за справедливою вартістю
- є ймовірність продажу активу.

Всі фінансові активи, які не є власним капіталом Компанії, відносяться до категорії «Інші бізнес-моделі» та класифікуються за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку за період (FVTPL).

Компанія класифікує наявні фінансові інвестиції в інвестиційні сертифікати пайового венчурного фонду як інструменти капіталу (дольові фінансові інструменти) оцінені за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку.

6.1.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість представлена Компанією у Звіті про фінансовий стан у вигляді дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги та іншою поточною дебіторською заборгованістю.

Загальний обсяг дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги, станом на 31.12.2025 р., сформований за рахунок заборгованості щодо винагороди Компанії за обслуговування інвестиційних фондів, активами яких управляє Компанія, становить суму 3 613 тис. гривень

Дебіторська заборгованість	31 грудня 2025	31 грудня 2024
за продукцію, товари, роботи, послуги	3 710	2 746
Інша поточна дебіторська заборгованість	71	95
Резерв, у т.ч.:	- 97	- 46
- дебіторській заборгованості	- 97	- 46
Чиста вартість дебіторської заборгованості	3 684	2 795

До боржників Компанії відносяться:

Найменування боржника	31 грудня 2025
ПВНЗІФ «Титул»	2 283
ПВНЗІФ «Ореола»	1 395
ПВНЗІФ «Статус фінанс»	31

Дебіторська заборгованість Компанії не має забезпечення. Дебіторська заборгованість Компанії складається з заборгованості пайових інвестиційних фондів, активами яких управляє Компанія. Ці пайові фонди не є юридичними особами, не мають посадових осіб. Компанією щомісячно здійснюється аналіз цієї дебіторської заборгованості щодо нагальної потреби щодо створення резерву сумнівної заборгованості. Компанія проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу, враховуюче вищенаведене. Класифікація дебіторської заборгованості за групами ризику не здійснюється. Станом на 31.12.2025 року відсутні конкретні ризики щодо непогашення заборгованості дебіторами (пайовими інвестиційними фондами). За звітний період 2025 року було нараховано резерв дебіторської заборгованості у розмірі 51 тис. грн.

Інша дебіторська заборгованість не має суттєвого впливу на показники фінансової звітності. За звітний період 2025 року Компанією не було визнано сумнівною заборгованість.

6.1.4. Грошові кошти

Показник	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Рахунки в банках в національній валюті, у тому числі:		
Укргазбанк	0	3
Універсалбанк	10	3
Укргазбанк (депозитний рахунок)	2 779	3 300
Разом	2 789	3 306

Залишки коштів на рахунка підтверджено банківськими виписками.

6.1.5. Витрати майбутніх періодів

Показник	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Витрати майбутніх періодів	94	25

<i>Разом</i>	94	25
--------------	-----------	-----------

До витрат майбутніх періодів віднесена сума сформованого станом на 31.12.2025 року резерву сумнівних боргів дебіторської заборгованості.

6.1.6. Власний капітал

Згідно Статуту розмір визначеного статутного (пайового) капіталу становить 14 675 тис. гривень. Зареєстрований (пайовий) капітал Компанії сформований у відповідності до законодавства України та сплачений повністю грошовими коштами. Протягом 2025 року збільшення розміру статутного капіталу Компанії не здійснювалося. Інформація про учасників Компанії станом на 31 грудня 2025 року наведена вище у розділі I «Загальна інформація».

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) у складі власного капіталу Компанії станом на 31.12.2025 року складав (– 2 557) тис. грн.

Структура власного капіталу Компанії станом на 31.12.2025 року була наступною:

Найменування статті	Станом на 31.12.2025 р.	Станом на 31.12.2024 р.
Статутний капітал	14 675	14 675
Додатковий капітал	8	8
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	- 2 557	-2 993
<i>Разом</i>	12 126	11 690

6.1.7. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Короткострокова заборгованість Компанії представлена у фінансовій звітності у наступному вигляді:

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Поточна кредиторська заборгованість:		
- за товари, роботи, послуги (торгова)	0	0
- за розрахунками з бюджетом	4	4
- за розрахунками зі страхування		
- за розрахунками з оплати праці	22	20
- за одержаними авансами		
- за розрахунками з учасниками		
Доходи майбутніх періодів		
Інші поточні зобов'язання	2	13
<i>Разом</i>	28	37

Кредиторська заборгованість відображена в звіті за собівартістю.

Інші поточні зобов'язання Компанії включають заборгованість за послуги сторонніх організацій у розмірі 2 тис. грн.

6.2. Розкриття статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)

6.2.1. Дохід від реалізації товарів, робіт, послуг

Доходи від реалізації послуг – послуг з управління активами пайових інвестиційних фондів, які знаходяться в управлінні Компанії, у звітному та попередньому періодах були сформовані наступним чином:

Стаття	2025	2024
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг):		
<i>реалізація готової продукції</i>		
<i>реалізація товарів</i>		
<i>реалізація робіт та послуг</i>	1 198	1 133
Разом	1 198	1 133

6.2.2. Інші операційні доходи та інші операційні витрати

Інші операційні доходи у звітному та попередньому періодах були сформовані наступним чином:

Стаття	2025	2024
Інші операційні доходи		
Дохід від переоцінки активів (дооцінка інвестиційних сертифікатів)		
Дохід від отриманих штрафів та пеней, компенсації судових витрат		
Отримані гранти та субсидії		
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти		
Відшкодування раніше списаних активів		
Списання кредиторської заборгованості		
Дохід від безоплатно одержаних оборотних активів		
Інший операційний дохід (продаж частини інвестиційних інвестиційних сертифікатів)		
Разом	0	0
Інші операційні витрати		
Витрати від знецінення запасів		
Реалізація іноземної валюти		
Інші (Соціальна сфера)		
Формування резерву сумнівних боргів		
Списання безнадійної дебіторської заборгованості		
Штрафні санкції, пені		
Інші операційні витрати: В т.ч.	14	14
- Банківське обслуговування		
- Амортизація	14	14
- Інші витрати (оренда, охорона, послуги)		
Разом	14	14

6.2.3. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати були сформовані наступним чином:

Стаття	2025	2024
Заробітна плата та нарахування на неї	462	452
Інші витрати (послуги НДУ, зберігача)	9	129

Консалтингові, колекторські, аудиторські, нотаріальні та юридичні послуги, оцінка	134	56
Послуги зв'язку		
Банківське обслуговування	20	17
Матеріальні витрати (канцтовари, господарчі потреби)		
Інші адміністративні витрати (оренда, охорона)	244	19
Разом	869	673

6.2.4 Інші доходи і витрати

Інші доходи та витрати у звітному та попередньому періодах були сформовані наступним чином:

Стаття	2025	2024
Інші доходи		
Дохід від реалізації ОЗ		
Дохід від безкоштовно отриманих активів		
Інші доходи від звичайної діяльності (винагорода від розміщення активів)		
Всього інші доходи		
Інші витрати		
Собівартість реалізованих ОЗ		
Уцінка необоротних активів і фінансових інвестицій		
Списання необоротних активів		
Інші витрати від звичайної діяльності		
Всього інші витрати	0	0

6.2.5. Фінансові доходи та витрати

Фінансові доходи та витрати у звітному та попередньому періодах були сформовані наступним чином:

Стаття	2025	2024
Інші фінансові доходи	252	281
Інші фінансові доходи (продаж фінансових активів)		
Відсотки на залишки на рахунках в банках		
Відсотки на депозитарному рахунку в банку	252	281
Всього фінансові доходи	252	281
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій		
Всього фінансові витрати		

6.2.6. Сукупний дохід

Сукупний дохід у звітному та попередньому періодах представлений наступним чином:

Стаття	2025	2024
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		
Інший сукупний дохід до оподаткування		

6.2.7. Податок на прибуток

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. В поточному звітному періоді було отримано прибуток.

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	31.12.2025	31.12.2024
Прибуток (збиток) до оподаткування	568	727
Різниці, які виникають відповідно до ПКУ		
Всього прибуток (збиток) до оподаткування	568	727
Податкова ставка	25%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою	142	131
Податковий вплив постійних різниць		
На кінець періоду	436	585

6.2.8. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

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

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Оподаткування

У результаті загальної нестабільної економічної ситуації регіональне і загальнодержавне податкове законодавство України постійно змінюються. Крім того, трапляються випадки їх непослідовного застосування, тлумачення і виконання. Недотримання законів та нормативних актів України може призвести до накладення серйозних штрафів і пені. В результаті майбутніх податкових перевірок можуть бути виявлені додаткові зобов'язання, які не будуть відповідати податкової звітності Компанії. Такими зобов'язаннями можуть бути власне податки, а також штрафи і пеня; та їх розміри можуть бути істотними. У той час як Компанія вважає, що воно відобразило всі операції у відповідності з чинним податковим законодавством, існує велика кількість податкових норм і норм валютного законодавства, в яких присутня достатня кількість спірних моментів, які не завжди чітко і однозначно сформульовані. Керівництво Компанії вважає, що сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів на податкові збитки.

7.1.2. Судові позови

В процесі звичайної діяльності Компанія не залучена в судові розгляди і до неї не висуваються інші претензії. Керівництво Компанії вважає, що в кінцевому підсумку зобов'язання, якщо таке буде, що впливає з рішення таких судових розглядів або претензій, не зробить істотного впливу на фінансове становище або майбутні результати діяльності Компанії. Станом 31.12.2025 року Компанія не мала суттєвих претензій, які були б висунуті по відношенню до нього.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Компанії. Ступінь повернення дебіторської заборгованості

Компанії визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. За звітний період 2025 року Компанією не було визнано сумнівної заборгованість і не нараховано резерв сумнівної заборгованості. На думку керівництва Компанії, додатковий резерв під фінансові активи на дату складання звітності не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

При розгляді взаємовідносин кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їхній юридичній формі. До переліку пов'язаних сторін, які прямо контролюють та мають долю в суб'єкті господарювання, що надає їм значний вплив на суб'єкт господарювання станом на 31.12.2025 року належать:

Учасники Компанії :

- Добкін Михайло Маркович – 29,5%;
 - Добкін Дмитро Маркович - 29,5%;
 - Коваленко Олексій Вікторович – 41%.
- всього – 100 %

Посадові особи, які мають вплив на прийняття управлінських рішень:

- Іванова Карина Олександрівна - Генеральний директор.

Інших пов'язаних сторін Компанія не має.

У 2025 році Компанія здійснювала наступні операції з пов'язаними сторонами : виплата заробітної плати Генеральному директору у розмірі - 144,0 тис. грн., у 2024 році – 144,0 тис. грн. Інших операцій з пов'язаними сторонами – учасниками Компанії та Генеральним директором Компанії протягом 2025 року не здійснювалось. Станом на 31.12.2025 року дебіторська та кредиторська заборгованість з пов'язаними сторонами відсутня.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Компанії пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість. Основним методом оцінки кредитних ризиків Компанії є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Компанія застосовує методологічний підхід для оцінки кредитного ризику в КУА та фондах в управлінні, з урахуванням вимог МСФЗ 9.

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики) та векселі (у разі наявності).

Кредитний ризик Компанії за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з дефолтом банків по їх зобов'язанням та обмежений сумою депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Компанії вважає, що банки –АТ «Універсал Банк» та АБ «УкрГазБанк», в яких розміщено грошові кошти Компанії на поточних та депозитних рахунках, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

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

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю в Компанії здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності контрагентів, якими є пайові інвестиційні фонди, активи яких знаходяться в управлінні Компанією.

Необхідність визнання знецінення аналізується на кожну звітну дату.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії за категоріями активів відображається у балансовій вартості фінансових активів у Звіті про фінансовий стан (Баланс):

Стаття	2025	2024
<i>Грошові кошти та їх еквіваленти</i>	<i>2 789</i>	<i>3 306</i>
<i>Дебіторська заборгованість</i>	<i>3613</i>	<i>2 700</i>
<i>Загальна максимальна сума кредитного ризику</i>	<i>6 402</i>	<i>6 006</i>

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. Компанія 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.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. У 2025 році валютні ризики у Компанії не виникають у зв'язку з відсутністю володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Компанія не інвестує кошти в банківські депозити в іноземній валюті, а також в цінні папери, номіновані в доларах США/євро.

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

Ризик ліквідності – ризик того, що Компанія матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу. Компанія здійснює аналіз строків погашення активів і зобов'язань і планує свою ліквідність в залежності від очікуваних строків погашення відповідних фінансових інструментів. Потреба Компанії в коротко- і довгостроковій ліквідності здебільшого забезпечується за рахунок грошових коштів від операційної діяльності

Для того щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів політика Компанії базується на високому рівні контролю з боку працівників Компанії з урахуванням вимог чинного законодавства України. Основною метою фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії. Компанія мінімізує ризики диверсифікацією свого інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх покупкою і відстежує подальшу

інформацію про ці активи, вкладаючи більшість своїх інвестицій в підприємства з високими рейтингами надійності. Компанія постійно аналізує дебіторську заборгованість щодо термінів погашення та планує грошові потоки від операційної діяльності.

Управління ризиками керівництвом Компанія здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Діяльність Компанії щодо управління активами фінститутів спільного інвестування пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Згідно прийнятого "Положення про управління ризиками" основними видами ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Компанії є операційний ризик, комплаєнс-ризик, ризик втрати ділової репутації, стратегічний ризик. Система управління ризиками (надалі – СУР) – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Компанії та фондів, що перебувають в управлінні. СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Компанії.

Основними цілями СУР Компанії є: забезпечення реалізації стратегії розвитку та ефективного функціонування Компанії, у тому числі стосовно ризиків, які бере на себе Компанія у своїй діяльності; забезпечення інтересів інвесторів (учасників) фондів, що знаходяться в управлінні Компанії; забезпечення відповідності діяльності Компанії вимогам чинного законодавства та внутрішнім нормативним документам Компанії; забезпечення відповідності структури активів та ризиків портфелів активів фондів, активами яких управляє Компанія, вимогам чинного законодавства України, інвестиційні деклараціям та іншим нормативним документам фондів.

Операційні ризики – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів у професійного учасника внаслідок неадекватних або незадовільно організованих внутрішніх процесів, дій працівників чи функціонування систем такого професійного учасника, а також внаслідок впливу зовнішніх подій (крім стратегічного ризику). Операційні ризики включають: юридичний (правовий) ризик, інформаційно-технологічний ризик, а також ризик персоналу.

Юридичний (правовий) ризик – ризик, пов'язаний з ймовірністю виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів Компанії внаслідок застосування до неї санкцій за недотримання вимог чинного законодавства України через можливість їх неоднозначного тлумачення або унаслідок визнання з тих самих причин недійсними умов договору.

Інформаційно-технологічний ризик – ймовірність настання несприятливих наслідків, викликаних неадекватними або незадовільно організованими внутрішніми процесами інформаційного обміну та зберігання інформації, недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб, загроза доступності інформації та інше, що може призвести до виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів.

Ризик персоналу – це ризик, пов'язаний із діями або бездіяльністю працівників Компанії, включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій (в тому числі шахрайство), пов'язане з недостатньою кваліфікацією (ризик некомпетентності) або із зловживаннями чи бездіяльністю персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації, зокрема, внаслідок недостатньої мотивації (ризик мотивації).

Комплаєнс-ризик – ймовірність виникнення у Компанії збитків або додаткових втрат, або недоотримання запланованих доходів, або втрати репутації внаслідок недотримання правил корпоративної етики, добросовісної конкуренції, виникнення конфлікту інтересів, незабезпечення

опису усіх внутрішніх процесів, пов'язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, та/або невідповідності внутрішніх документів, що описують процеси, пов'язані з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, вимогам законодавства про ринки капіталу та організовані товарні ринки, стандартів, правил, інших внутрішніх документів саморегулювальної організації, членом якої є Компанія, правил організованого ринку, учасником якого є Компанія або на якому її цінні папери допущені до торгів, а також бізнес-плану (бізнес-стратегії), та/або невиконання працівниками Компанії вимог та процедур, пов'язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

Ризик втрати ділової репутації (ризик репутації) – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання Компанією запланованих доходів внаслідок виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття Компанії, зокрема фінансової стійкості, якості послуг, що надаються Компанією, або її діяльності в цілому, яка може бути наслідком реалізації інших ризиків.

Стратегічний ризик – імовірність виникнення у Компанії збитків або додаткових втрат або недоотримання Компанією запланованих доходів унаслідок неправильних рішень осіб, які здійснюють управлінські функції та/або неадекватного реагування на зміни в бізнес-середовищі.

7.4. Управління капіталом

Компанія здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

У період з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р. залучення додаткового капіталу, фінансування або виплати дивідендів не здійснювалось. Опис структура власного капіталу описаний у розділі 6 цих Приміток.

Компанія дотримується вимог чинного законодавства України щодо співвідношення статутного та власного капіталу, а також вимог щодо капіталу, які передбачені «Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР у чинній редакції Компанія щомісячно розраховує пруденційні показники: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику, коефіцієнт фінансової стійкості.

Станом на 31.12.2025 р. пруденційні показники Компанії знаходяться в межах нормативних значень.

7.5. Події після Балансу

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України, відповідно Закону України від 24 лютого 2022 року № 2102-IX «Про затвердження Указу Президента України «Про введення воєнного стану в Україні» затверджено Указ Президента України від 24 лютого 2022 року № 64 «Про введення воєнного стану в Україні», введено на території України воєнний стан.

Вплив цих подій може суттєво вплинути на подальшу діяльність Компанії та його фінансові результати, але наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Компанія здійснює свою діяльність в умовах військового стану, фінансово-економічної кризи та існуванням факторів, що можуть вплинути на діяльність Компанії, оскільки подальший розвиток,

тривалість та вплив війни неможливо передбачити - діяльність Компанії супроводжується ризиками. Станом на дату затвердження фінансової звітності, воєнний стан триває та постійно подовжується. У зв'язку з чим існують фактори, що можуть вплинути на діяльність Компанії в умовах воєнного стану, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив військового стану неможливо передбачити - діяльність Компанії супроводжується ризиками. Вплив військового стану та події, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Компанії.

Війна в Україні, ймовірно, матиме значні наслідки для глобальної економіки та ринків для всіх галузей економіки.

Компанією було визначено події або умови, які можуть виникнути внаслідок військової агресії, що включають:

Подія чи умова	Потенційний вплив на оцінку управлінським персоналом безперервності діяльності
Вплив на персонал компанії та витрати, пов'язані з виплатами персоналу	Частково
Призупинення чи перерви в діяльності через порушення ланцюга поставок, припинення операцій, втрату виробничих потужностей чи комерційних об'єктів, обмеження пересування та порушення логістики	Частково
Пошкодження або знищення майна	Частково
Арешт чи експропріація активів на потреби держави після 31 грудня 2025 року	Ні
Обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій	Частково
Знецінення фінансових чи нефінансових активів (з урахуванням подій та інформації після дати звітності)	Ні
Невиконання умов договорів через форс-мажорні обставини, несприятливі зміни умов договорів, порушення умов кредитних договорів, неможливість своєчасно погашати дебіторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості)	Частково

Значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності	Так
Нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 31 грудня 2025 року, що суттєво вплине на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців	Так
Оголошення про плани припинення діяльності або вибуття основних активів	Ні
Значне зменшення вартості активів, що використовуються для генерування грошових потоків	Ні
Значне погіршення вартості оборотних активів - запаси	ні
Коливання обмінних курсів іноземної валюти	Ні
Кредитний ризик контрагента	Ні
Платоспроможність суб'єкта господарювання	Так
Інші обставини, що суттєво впливають на діяльність Компанія	станом на дату складання звітності Компанія знаходиться на території, на яких велися бойові дії згідно з переліком, Наказ №309 від 22.12.2022 р.

Вплив війни та події, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Компанії. Проте, управлінським персоналом, вплив війни на діяльність Компанії регулярно переглядається, та повністю Компанія повністю дотримується застосованих стандартів бухгалтерського обліку стосовно розгляду подій після звітного періоду та оцінки безперервності діяльності.

Відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо подій після дати балансу, події, що потребують коригування активів та зобов'язань Компанії, відсутні.

Крім того, події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ОРЕОЛА» КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» на звітну дату (коригуючи події), відображаються в фінансовій звітності. Події, які відбулися після звітної дати, які не є коригуючими подіями, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими:

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Компанія	ні

Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Компанії внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	ні
Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Компанії	так
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	ні
Дивіденди за звітний період оголошені підприємством після дати балансу	ні
Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій	ні
Оголошення банкрутом дебітора Компанії, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні
Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу.	ні
Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу	ні
Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності	ні

Генеральний директор

К.О. Іванова

Головний бухгалтер

О.Ю. Мегель