

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ГАЛИЧИНА-АУДИТ»**

46010, м. Тернопіль, вул. Підкови Івана, 10/4. Код ЄДРПОУ – 45039881.

Тел.: (097) 777-35-60. E-mail: markian@email.ua.

П/р: UA13052990000026005003308354 в АТ КБ «Приватбанк», м. Дніпро

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо фінансової звітності

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА
КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ»**

за 2025 рік

Національному банку України

Управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ»

Розділ І «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ» (надалі – ТОВАРИСТВО), що додається, яка складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2025 року, звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про рух грошових коштів та звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА станом на 31 грудня 2025 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (надалі – МСА).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого Звіту незалежного аудитора.

Ми є незалежними по відношенню до ТОВАРИСТВА згідно Міжнародного Кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (надалі

Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII, які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу п. 2.7 Приміток до річної фінансової звітності, у якому зазначено, що повномасштабна війна та пов'язані із нею безпекові загрози є ключовим системним ризиком для економіки та фінансового сектору. Через значні воєнні витрати економіка залишатиметься дуже залежною від міжнародної фінансової допомоги. Останніми місяцями посилюються ризики неритмічності її надходження та зниження обсягів – нині це основна загроза для макростабільності.

Як зазначено у Примітках до фінансової звітності, спираючись на результати проведеного аналізу прогнозних показників діяльності, розміру потенційних кредитних збитків, додаткових витрат, спричинених військовими діями, оціночних показників ліквідності та адекватності капіталу, керівництво ТОВАРИСТВА вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили що немає ключових питань аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Інші питання

Аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, був проведений іншим аудитором, який випустив Звіт незалежного аудитора, датований 19 лютого 2025 року, з немодифікованою думкою.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію, яка не є фінансовою звітністю ТОВАРИСТВА та нашим звітом незалежного аудитора щодо неї. Інша інформація складається з річних звітних даних за 2025 рік. Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо іншої інформації.

Наша думка щодо річних звітних даних ТОВАРИСТВА за 2025 рік буде міститися у окремому звіті про надання впевненості згідно вимог Постанови Національного банку України «Про затвердження Положення про авторизацію надавачі фінансових послуг та умови здійснення ними діяльності з надання фінансових послуг» від 29.12.2023 р. № 199.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо, на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї фінансової інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які необхідно було б включити до нашого звіту.

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

Керівництво ТОВАРИСТВА несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV та за таку систему внутрішнього контролю, яку керівництво визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності ТОВАРИСТВА, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є

достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність ТОВАРИСТВА продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити ТОВАРИСТВО припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

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

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено Товариством з обмеженою відповідальністю «ГАЛИЧИНА-АУДИТ» (код ЄДРПОУ 45039881), номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4883.

Місцезнаходження Товариства з обмеженою відповідальністю «ГАЛИЧИНА-АУДИТ»: м. Тернопіль, вул. Підкови Івана, 10/4.

Веб-сторінка Товариства з обмеженою відповідальністю «ГАЛИЧИНА-АУДИТ»: <https://galician.com.ua/>.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудит проведено згідно з договором № 32/Азл-2025 від 03 квітня 2026 року.
Виконання завдання з аудиту розпочато 03.04.2026 р. та завершено 28.05.2026 р.,
про що складений акт приймання-передачі результатів надання аудиторських
послуг. Фінансові звіти наведені у додатках.

Ключовим партнером (Партнером завдання з аудиту), результатом якого є цей
Звіт незалежного аудитора, є:

Ярчук Віталій Васильович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності,
розділ «Аудитори» 101274)

Від імені ТОВ «ГАЛИЧИНА-АУДИТ»

директор Щирба Маркіян Теодорович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності,
розділ «Аудитори» 100977)



46010, м. Тернопіль, вул. Підкови Івана, 10/4

Телефон моб.: (097) 777-35-60

E-mail: markian@email.ua

28 травня 2026 року

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

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА
КОМПАНІЯ "МАКС КАПІТАЛ"
Територія м. Львів
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю
Вид економічної діяльності Надання інших фінансових послуг (крім страхування та
пенсійного забезпечення), н.в.д.у.
Середня кількість працівників 3
Адреса, телефон 79048, Україна, Львівська область, Сихівський р-н, місто Львів, вулиця Угорська будинок 14; телефон: 0673268915
Одиниця виміру : тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2),
грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
Складено (зробити позначку "у" у відповідній клітині)
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)	Коди
2026-01-01	
за ЄДРПОУ	43642406
за КАТОРТГ	UA46060250010457177
за КОПФГ	240
за КВЕД	64.99
	х

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

Актив	Форма № 1		1801001
	Код рядка	код за ДКУД	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	10	38
первісна вартість	1001	33	74
накопичена амортизація	1002	23	36
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	83	67
первісна вартість	1011	142	199
знос	1012	59	132
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	591260	438176
Відстрочені податкові активи	1045	460	659
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Записок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	591813	438940
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	0
Виробничі запаси	1101	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	16	16
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	10527	21595
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	143192	479683
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	3905	39268
рахунки в банках	1167	3905	39268
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	157640	540562
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	0	0
Баланс	1300	749453	979502

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	28573	28573
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Перерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	5768	9409
Неоплачений капітал	1425	0	0
Виключений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	34341	37982
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	178923	530513
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	1595	178923	530513
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	24	41
розрахунками з бюджетом	1620	33	636
у тому числі з податку на прибуток	1621	29	626
розрахунками зі страхування	1625	3	6
розрахунками з оплати праці	1630	10	32
Поточні забезпечення	1660	42	146
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	536077	410146
Усього за розділом III	1695	536189	411007
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групи вибуття			
	1700	0	0
Баланс	1800	749453	979502

Керівник
Головний бухгалтер
м.п.

Семашко Юрій Ярославич
Семик Ірина Василівна

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА
КОМПАНІЯ "МАКС КАПІТАЛ" Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2026-01-01
43642406

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

Форма № 2 код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	136910	144729
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Валовий:			
прибуток	2090	136910	144729
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	40255	47138
Адміністративні витрати	2130	2263	1245
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	38237	46446
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	136665	144176
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	300	359
Інші доходи	2240	0	0
Фінансові витрати	2250	132110	139241
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	4855	5294
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	1214	953
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	3641	4341
збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	3641	4341

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	924	355
Відрахування на соціальні заходи	2510	152	81
Амортизація	2515	86	50
Інші операційні витрати	2520	39338	47206
Разом	2550	40500	47692

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,000000	0,000000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2658	0,000000	0,000000

Керівник

Головний бухгалтер

м.п.

Фед.



Сельвестр Юрій Ярославович

Сомик Ірина Василівна

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА
КОМПАНІЯ "МАКС КАПІТАЛ"

Дата (рік, міс., число)

за ЄДРПОУ

Коди

2026-01-01

43642406

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2025 р.

Форма № 3 код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	125803	142342
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	1	0
Надходження від повернення авансів	3020	0	0
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	885	542
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	1190923	1080866
Інші надходження	3095	0	0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	1238	787
Праці	3105	610	296
Відрахувань на соціальні заходи	3110	149	81
Зобов'язань з податків і зборів	3115	999	1595
Витрачання на оплату зобов'язань з податку прибутку	3116	816	1523
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	182	72
Витрачання на оплату авансів	3135	0	0
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	0	0
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	1374247	1126974
Витрачання на оплату авансів	3135	0	0
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Інші витрачання	3190	18	14
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-59649	94003
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	300	328
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	0	0
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	0	0
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	300	328
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	23323
Отримання позик	3305	409832	360141
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	185805	334744
Сплату дивідендів	3355	129315	139720
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	94712	-91000
Чистий рух коштів за звітний період	3400	35363	3331
Залишок коштів на початок року	3405	3905	574
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	39268	3905

Керівник

Головний бухгалтер
м.п.

Семістр Юрій Ярославович

Сомик Ірина Василівна

Дата (рік, місяць, число)

Коди
2026-01-01
42091582

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ за ЄДРПОУ
"ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "МАКС КАПІТАЛ"

**Звіт про власний капітал
за 2025 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	28573	0	0	0	5768	0	0	34341
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	28573	0	0	0	5768	0	0	34341
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	3641	0	0	3641
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету від-повідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборго-ваності з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Препродаж викуп-лених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуп-лених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номіна-льної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	3641	0	0	3641
Залишок на кінець року	4300	28573	0	0	0	9409	0	0	37982

Керівник

Семьєстр Юрій Ярославович

Головний бухгалтер

Сомик Ірина Василівна

м.п.



Дата (рік, місяць, число)

Коди

2025-01-01

42091582

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ за ЄДРПОУ
"ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "МАКС КАПІТАЛ"Звіт про власний капітал
за 2024 р.

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	5250	0	0	0	1427	0	0	6677
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	5250	0	0	0	1427	0	0	6677
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	4341	0	0	4341
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету від-повідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	23323	0	0	0	0	-23323	0	0
Погашення заборго-ваності з капіталу	4245	0	0	0	0	0	23323	0	23323
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуп-лених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуп-лених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номіна-льної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	23323	0	0	0	4341	0	0	27664
Залишок на кінець року	4300	28573	0	0	0	5768	0	0	34341

Керівник

Сельястр Юрій Ярославович

Головний бухгалтер

Сомик Ірина Василівна

м.п.

ПРИМІТКИ

до фінансової звітності

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ»
за 2025 рік**

Зміст

1. Загальна інформація про товариство та основа підготовки фінансової звітності.....	14
2. Основи складання фінансової звітності.....	14
2.1. Операційне середовище, в якому Товариство проводить свою діяльність.....	14
2.2. Розкриття першого застосування нових МСФЗ та поправок до них	16
2.3. Використання оцінок і припущень	19
2.4. Валюта звітності та вплив змін валютних курсів.....	19
2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності	19
2.6. Звітний період фінансової звітності.....	19
2.7. Припущення про безперервність діяльності.....	19
3. Суттєві положення облікової політики та розкриття даних звітності.....	23
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності	24
3.2. Загальні положення щодо облікових політик.....	24
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів	24
3.4. Дебіторська заборгованість	27
3.5. Грошові кошти та їхні еквіваленти	28
3.6. Зобов'язання	28
3.7. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів.....	28
3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань.....	29
3.9. Облікові політики щодо податку на прибуток	29
3.10. Облікові політики щодо оренди	30
3.11. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	31
4. Розкриття суттєвої інформації.....	33
4.1. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	33
4.2. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	33
4.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	34
5. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах	35
5.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс).....	35
5.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.	40
5.3. Звіт про рух грошових коштів за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.....	41
5.4. Звіт про власний капітал за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025р.	42
5.5. Розкриття інформації про пов'язані сторони.....	42
5.6. Розкриття інформації про оподаткування.....	44
5.7. Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи.	45
6. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.....	45
6.1. Кредитний ризик	45
6.2. Ринковий ризик	47
6.3. Ризик ліквідності.....	49
6.4. Управління капіталом	50
7. Події після дати Балансу.....	51

1. Загальна інформація про товариство та основа підготовки фінансової звітності.

Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ» (надалі – Товариство). Організаційно-правова форма: Товариство з обмеженою відповідальністю, зареєстроване і діє в Україні, згідно із законодавством України. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних та фізичних осіб-підприємців 1 074 102 0000 091392 від 02 червня 2020 року. Код ЄДРПОУ 43642406.

Основний вид діяльності Товариства відповідно до установчих документів є надання інших фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.

Чисельність працівників Товариства станом на 31.12.2025 р. складає 7 осіб.

Директор: Сельвестр Юрій Ярославович.

Головний бухгалтер: Сомик Ірина Василівна.

Заступник директора з фінансового моніторингу: Ткаченко Інна Миколаївна.

Фактична адреса: Україна, 79048, Львівська обл., м. Львів, Сихівський р-н, вул. Угорська, буд. 14.

Товариство не має відокремлених підрозділів.

Бенефіціари Товариства:

Каїнський В.В (резидент України) – Адреса: Львівська обл., м. Пустомити, вулиця Миру 3/53 – частка в статутному капіталі Товариства – 70,1%;

Бродюк В.І (резидент України) – Адреса: Львівська обл., м. Львів, вул. Наукова 4А, кв. 43 – частка в статутному капіталі Товариства – 5 %;

АТ «ЗНІВКІФ «АДАМАНТ» – Адреса: Львівська обл., м. Львів, проспект Чорновола В., 18 – частка в статутному капіталі Товариства – 24,9 %.

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання: 79048, м. Львів, вул. Угорська, буд. 14.

Основне місце ведення господарської діяльності: 79048, м. Львів, вул. Угорська, буд. 14.

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання.

Вид діяльності Товариства за КВЕД 2010: 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення).

Впродовж 2025 року Товариство діяло на підставі Статуту в редакції, що затверджено Рішенням Учасника Товариства № 2 від 27.05.2021 р.

Діяльність Товариства у 2025 р. здійснювалось на підставі:

1. Ліцензії НБУ на надання послуг з факторингу та надання коштів та банківських металів у кредит, термін дії з 27.03.2024 р. – необмежений.

2. Основи складання фінансової звітності

2.1. Операційне середовище, в якому Товариство проводить свою діяльність

Подією, що мала надзвичайно високий вплив на діяльність Товариства в 2025 р., стала розпочата в 2022 р. війна та вторгнення на територію України російської федерації. Багато українських населених пунктів зазнали значних руйнувань через постійні ракетні удари, атаки дронами та артилерійські обстріли, у результаті чого було вбито тисячі людей і ще тисячі зазнали ушкоджень. Бойові дії призвели та призводять до значного руйнування інфраструктури, вимушеного переміщення великої кількості людей та порушення економічної діяльності в Україні.

І все ж український бізнес та українці продемонстрували вражаючу здатність адаптуватися до складних умов. Попри продовження бойових дій та повітряні атаки росії на українські міста, економіка України поступово відновлюється. Більшість підприємств і далі працює під час повномасштабної війни, нехай і на нижчих потужностях. Але попри все Україна має потенціал для покращання економічної динаміки. І сьогодні є підстави очікувати, що мирне відновлення країни буде успішним, у т. ч. завдяки партнерським країнам. А раціональні інституційні зміни дозволять такий потенціал реалізувати повною мірою.

Інфляційний розвиток

Україна увійшла у повномасштабну війну зі споживчою інфляцією на рівні 10% рік-до-року. У лютому 2022 р. ціни на споживчі товари та послуги були на 10% вищими, ніж у лютому 2021 р. Вторгнення рф спричинило суттєве прискорення інфляції, темпи якої сягнули свого піку у жовтні 2022 р. – 26,6%. Причинами тоді стали прямі наслідки війни: руйнування виробництв, порушення ланцюгів постачань, зростання виробничих витрат бізнесу. Додатковий тиск на інфляцію також створював друк гривні Нацбанком для покриття дефіциту бюджету: у 2022 р.

НБУ надрукувало 400 млрд грн (\$12,5 млрд), на які придбав урядові військові облігації.

Втім, у грудні 2025 р. інфляція сповільнювалася – до 8,0% у річному вимірі. У місячному вимірі ціни зросли на 0,2%. Насамперед завдяки подальшому відображенню ефектів вищих урожаїв. Базова інфляція також була нижчою, ніж очікувалося, за рахунок стрімкішого сповільнення подорожчання непродовольчих товарів і послуг на тлі послаблення тиску з боку ринку праці та стійкої ситуації на валютному ринку. Найближчими місяцями інфляція далі знижуватиметься, передусім завдяки залишковим ефектам від зростання врожаїв у 2025 р. Водночас наслідки масштабних руйнувань в енергетиці тиснутимуть на ціни як через ринкові, так і адміністративні механізми. На тлі низької бази порівняння це спричинить помірне пришвидшення інфляції в другому півріччі 2026 р. Як наслідок, за підсумками року інфляція знизиться помірно – до 7,5%. У наступні роки відновлення енергосектору теж сприятиме зниженню інфляції, водночас підвищені витрати бізнесу на енергоавтономність ще тривалий час тиснутимуть на ціни. НБУ прогнозує, що інфляція сповільниться до 6% у 2027 р. та до цілі НБУ 5% у 2028 р.

Попит і випуск

За попередніми оцінками Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства України, у 2025 р. реальний ВВП України зріс на 2,2%. Економіка України у 2025 р. продовжувала працювати в умовах атак на енергетичну інфраструктуру, складної логістики та високих безпекових ризиків. Тим не менш, економіка України показала зростання близьке до прогнозованого, яке підтримувалось позитивною динамікою, зокрема, у таких ключових секторах: внутрішня (передусім роздрібна) торгівля; будівництво; переробна промисловість, зокрема, нарощування виробництва продукції оборонного спрямування, фармацевтичної продукції, продукції металургії, будматеріалів та іншої продукції. У 2026 р. прогнозується поступове прискорення ВВП до 2,1-2,8% на тлі адаптації бізнесу та очікуваного зниження інтенсивності бойових дій.

Ринок праці та доходи домогосподарств

Попри триваючий вплив повномасштабної війни та значні демографічні зміни, попит на працю залишається суттєвим. Через скорочення населення працездатного віку та міграцію наявної робочої сили, у деяких секторах спостерігається дефіцит кадрів, що підвищує конкуренцію за працівників у певних професіях. У 2026-2027 рр. очікується збереження помірно високого попиту на робочу силу, зокрема через активне відновлення критичної інфраструктури та зростання інвестицій.

З січня по грудень 2025-го р. заробіток українців в середньому зріс на більш як 5,6 тис. грн., НБУ також прогнозує, що реальні зарплати зростатимуть значною мірою (приблизно 6-7% у 2026 р. і близько 6% у 2027 р.) за умов стабільного попиту на робочі місця та при збереженні м'якої фіскальної політики.

Монетарні умови та фінансові ринки

Правління Національного банку України вирішило розпочати цикл пом'якшення процентної політики, ураховуючи стійке зниження інфляційного тиску та зменшення ризиків, пов'язаних із зовнішнім фінансуванням. Зниження облікової ставки з 30 січня 2026 року з 15,5% до 15% узгоджується з приведенням інфляції до цілі 5% на горизонті політики й водночас підтримає економіку. НБУ і надалі гнучко реагуватиме на зміни в розподілі ризиків.

Товариство визначило, що зазначені події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2025 р. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2025 р. та результати діяльності за 2025 р., не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з повномасштабним військовим вторгненням в Україну. Керівництво не може передбачити тривалість війни, а також всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки. На дату підготовки цієї фінансової звітності ще залишається невизначеним весь вплив агресії російської федерації, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Товариства в майбутніх періодах.

Ключовим напрямком роботи Товариства в умовах воєнного стану є забезпечення фінансової стійкості та безперервної роботи з метою забезпечення своєчасного виконання всіх зобов'язань перед клієнтами та кредиторами за умови відсутності загрози життю і здоров'ю населення. Керівництво Товариства ретельно стежить за змінами економічної ситуації та вживає всі необхідні заходи для зменшення впливу можливих негативних явищ на провадження стабільної діяльності та розвитку Товариства.

2.2. Розкриття першого застосування нових МСФЗ та поправок до них

Товариство використовує МСФЗ, що офіційно доступні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

МСФЗ які набули чинності у звітному періоді або набудуть найближчим часом:

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку Товариство планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
1	2	3	4	5	6	7
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» – «Договори, що посиляються на залежну від природи електроенергії»	Уточнюється застосування вимог щодо «власного використання» для договорів, що посиляються на залежну від природи електроенергії; коригуються вимоги до визначення об'єкта хеджування у хеджуванні грошових потоків для таких договорів; додаються нові розкриття про вплив таких договорів на фінансові результати та грошові потоки.	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується (зміни не вплинуть на визнання/оцінку/подання показників у фінансовій звітності).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 – «Поправки до класифікації та оцінювання фінансових інструментів»	Оновлюються підходи/облікові політики щодо: припинення визнання фінансових зобов'язань (у т.ч. за електронними платежами – за виконання критеріїв); оцінки договірних грошових потоків фінансових активів із характеристиками, прив'язаними до нефінансових показників; уточнення ознак обмеженого регресу та інструментів, пов'язаних договором; запроваджуються додаткові розкриття (умовні характеристики, інструменти капіталу, відображені через інший сукупний дохід).	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується.	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 – «...застосовуючи лише поправки до розділу з настановами із застосування щодо класифікації фінансових активів»	Це перехідна опція дострокового застосування: дозволяється застосувати лише поправки щодо класифікації фінансових активів і пов'язаних розкриттів раніше, ніж увесь пакет поправок. Оскільки дострокове застосування не здійснюється, окремо ця опція не застосовується.	Не застосовується (опція, а не обов'язкова вимога)	Не застосовується (дострокове застосування не обрано)	Вплив відсутній, оскільки окреме часткове застосування не здійснюватиметься.	Не застосовується.	Ні

1	2	3	4	5	6	7
Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ – Том 11	Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.	01.01.2026	01.01.2026	Загалом вплив не очікується, крім потенційного впливу поправок до МСФЗ 10 (див. окремий рядок нижче), який наразі оцінюється.	Щодо складової МСФЗ 10: потенційний вплив можливий, але кількісно не може бути обґрунтовано оцінений станом на 31.12.2025.	Так
Том 11 – поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ»	Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні стандартів; для суб'єкта, що не є першим застосовувачем, зміни не впливають на поточну облікову політику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (суб'єкт не є першим застосовувачем).	Не застосовується.	Ні
Том 11 – поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибуток/збиток від припинення визнання, (б) оновлення прикладу щодо відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції, (в) уточнення вступу до настанов та спрощення окремих пояснень щодо кредитного ризику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнювальні/редакційні зміни до розкриттів).	Не застосовується.	Ні
Том 11 – поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» – «ціна операції»	Уточнюється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилання на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість термінології «ціна операції».	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення формулювання без зміни економічної суті обліку).	Не застосовується.	Ні
Том 11 – поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» – «орендні зобов'язання»	Уточнюється, що коли орендні зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення посилань/порядку застосування).	Не застосовується.	Ні
Том 11 – поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»	Уточнюються вимоги щодо визначення «де-факто агента»: посилюється акцент на професійному судженні та усувається надмірно категоричне формулювання, яке могло створювати внутрішню суперечність.	01.01.2026	01.01.2026	Потенційний вплив можливий (зокрема, на судження щодо наявності контролю та периметру консолідації в окремих структурах), але станом на 31.12.2025 вплив не може бути обґрунтовано оцінений.	Оцінювання триває; кількісна оцінка впливу першого застосування не є доступною / обґрунтовано оцінюваною станом на 31.12.2025.	Так

1	2	3	4	5	6	7
Том 11 – поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» – «метод собівартості»	Заміна терміна «метод собівартості» на «за собівартістю» (узгодження термінології зі Стандартами).	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (термінологічне уточнення).	Не застосовується.	Ні
МСФЗ 19 «Дочірні компанії без публічної підзвітності: розкриття інформації»	Стандарт передбачає скорочені розкриття для прийнятих дочірніх компаній за збереження вимог інших стандартів щодо визнання/оцінки/подання. Однак суб'єкт господарювання не має права застосовувати МСФЗ 19, тому стандарт не застосовуватиметься.	01.01.2027	Не застосовуватиметься	Вплив на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не застосовуватиметься.	Не застосовується (стандарт не застосовується суб'єктом господарювання).	Ні
МСФЗ 18 «Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності»	Оновлюються політики подання та розкриття щодо структури звітів про фінансові результати, включно з новими вимогами до категоризації доходів і витрат, обов'язкових проміжних підсумків та підходів до агрегації/дезагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дострокове застосування не здійснювалося.	01.01.2027	01.01.2027	Очікується, що стандарт матиме вплив переважно на подання та розкриття, а не на визнання та оцінку; на дату затвердження фінансової звітності кількісна оцінка впливу на окремі статті фінансової звітності ще опрацьовується.	Оцінювання впливу триває; станом на 31.12.2025 р. вплив першого застосування не можна обґрунтовано оцінити кількісно, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін у структурі підсумків та складу розкриттів.	Так
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Переклад на гіперінфляційну валюту представлення»	Облікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточнюється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта – ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями). Дострокове застосування відсутнє.	01.01.2027	01.01.2027	Вплив не очікується, оскільки Товариство не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні).	Не застосовується: очікуваний вплив відсутній через відсутність релевантних фактів/обставин.	Ні

При підготовці фінансової звітності за звітний період застосовуються всі стандарти та правки, чинні в звітному періоді. Стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності, за рішенням керівництва Товариства – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом

2.3. Використання оцінок і припущень

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва оцінок і припущень, які впливають на відображення в звітності сум активів і зобов'язань. Фактичні результати можуть відрізнятися від поточних оцінок. Ці оцінки періодично переглядаються, і у разі потреби коригувань, такі зміни відображаються у складі фінансових результатів того періоду, в якому про них стає відомо.

2.4. Валюта звітності та вплив змін валютних курсів

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Операції в іноземній валюті протягом звітного періоду не проводилися.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Ця річна фінансова звітність затверджена до випуску керівником Товариства 10 лютого 2026 року. Ні учасник Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Міністерство Фінансів України у своєму Інформаційному повідомленні від 11 березня 2023 року «Щодо подання та оприлюднення фінансової звітності у період дії воєнного стану або стану війни» звернуло увагу на обов'язковість та безперервність ведення бухгалтерського обліку суб'єктами господарювання:

- бухгалтерський облік є обов'язковим видом обліку, який ведеться підприємством;
- підприємства зобов'язані складати фінансову звітність на підставі даних бухгалтерського обліку;
- бухгалтерський облік на підприємстві ведеться безперервно з дня реєстрації підприємства до його ліквідації;
- господарські операції повинні бути відображені в облікових регістрах у тому звітному періоді, в якому вони були здійснені;
- питання організації бухгалтерського обліку на підприємстві належать до компетенції його власника (власників) або уповноваженого органу (посадової особи) відповідно до законодавства та установчих документів.

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

- залежність від російського чи білоруського ринків – Товариство не має залежності від вказаних ринків;
- наявність дочірніх компаній або активів в росії, білорусі або в зоні бойових дій – у Товариства відсутні дочірні компанії або активи в росії та білорусії.
- пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями – пов'язаність зі вказаними особами у Товариства відсутня.

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

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.

2.7. Припущення про безперервність діяльності

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

Припущення про безперервність діяльності суб'єкта господарювання, що звітує, та про те, що ця діяльність триватиме в передбачуваному майбутньому. Як «передбачуване майбутнє» розглядають щонайменше період у 12 місяців. Таку саму вимогу містить і п. 25

МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності»: складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Повномасштабна війна та пов'язані із нею безпекові загрози є ключовим системним ризиком для економіки та фінансового сектору. Через значні воєнні витрати економіка залишатиметься дуже залежною від міжнародної фінансової допомоги. Останніми місяцями посилюються ризики неритмічності її надходження та зниження обсягів – нині це основна загроза для макростабільності. Попри запеклі бої, цьогоріч економіка відновилося від початкового воєнного шоку. Падіння виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, продовжується конверсія реального сектору, відновлений морський транспортний коридор.

Безперервність діяльності військових дій на території України та непередбачуваний вплив від них на суттєві припущення, які покладені в основу прогнозів керівництва, призвели до існування суттєвої невизначеності для діяльності Товариства в майбутньому.

Керівництво Товариства здійснило оцінку щодо його здатності продовжувати діяльність на безперервній основі з огляду на наявні та потенційні наслідки військової агресії російської федерації проти України.

На думку керівництва Товариства основним фактором тиску на фінансовий результат є невизначеність воєнних дій. За результатами інтеграційної оцінки фактичного та перспективного стану платіжної дисципліни клієнтів згідно динаміки стану бізнесу у військовий час та фізичного стану.

Товариством оцінено обсяги потенційного погіршення фінансового стану клієнтів, можливого рівня дефолтів, та як результат, – імовірної зміни обсягів резервів під очікувані кредитні збитки. За оцінкою керівництва Товариства витрати на формування резервів не призведуть до порушення нормативних вимог щодо достатності капіталу навіть у разі розвитку подій за гіршим сценарієм аніж визначено за результатами аналізу.

Товариством на постійній основі моніторяться показники ліквідності. Товариство при оцінці ліквідності та можливості виконання своїх зобов'язань враховує стабільність залишків на рахунках клієнтів за допомогою моделювання. Перевищення короткострокових фінансових зобов'язань над короткостроковими фінансовими активами не призводить до зростання ризику ліквідності оскільки.

Товариство має достатні залишки на банківських рахунках. За поточною оцінкою змін операційного середовища Товариство прогнозує для 2025 звітного року збереження структури балансу близької до наявної на звітну дату, достатній запас ліквідності та зростання чистого доходу попри неминучі додаткові витрати внаслідок воєнних дій.

Товариство має тривалу історію прибуткової діяльності та успішний досвід виходу зі збитків, що виникли в кризові роки, успішний досвід адаптування діяльності та кризового менеджменту в часи пандемії COVID-19. Попри суттєві витрати на формування резервів під очікувані кредитні збитки Товариство також є прибутковим за результатами 2025 року. Спираючись на результати проведеного аналізу прогнозних показників діяльності, розміру потенційних кредитних збитків, додаткових витрат, спричинених військовими діями, оціночних показників ліквідності та адекватності капіталу, керівництво Товариства вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

Прогноз показників діяльності Товариства засновувався на припущенні про рівні розвитку (збільшення до 3,7%) реального ВВП, тенденції зміни обмінного курсу гривні до ключових валют, притік ліквідності. Керівництво Товариства вживає постійних заходів для забезпечення роботи за умов тривалої відсутності електроенергії та зв'язку.

Невизначеності, які впливають на діяльність Товариства:

Внаслідок військової агресії Російської Федерації проти України та запровадження в Україні воєнного стану з 24 лютого 2022 року, відбулись суттєві зміни в операційному середовищі, в якому Товариство здійснює свою діяльність, в т.ч. негативного характеру та із якою стикнувся банківський сектор України, зокрема:

Ключовим ризиком макроекономічного середовища залишається продовження

збройного вторгнення російської федерації та невизначеність щодо подальших сценаріїв розвитку війни.

Ведення бойових дій є надзвичайно потужним джерелом ризиків та причиною руйнування економіки України. Остаточної, навіть приблизної оцінки негативного впливу війни на економіку України наразі провести неможливо через невизначеність сценаріїв бойових дій як щодо їх термінів, так і інтенсивності, а, відтак, і наслідків.

Руйнування виробничих комплексів та об'єктів інфраструктури, що призводить до системного скорочення основного капіталу.

Руйнування виробничих комплексів і об'єктів інфраструктури спричиняє системне зменшення основного капіталу країни та підриває її економічний потенціал. Пошкодження енергетичної системи не лише обмежує можливості промислового виробництва, а й зумовлює необхідність імпорту додаткового генеруючого обладнання, комплектуючих для відновлення енергооб'єктів та навіть електроенергії для забезпечення стабільного функціонування економіки. У результаті формується комплекс негативних наслідків. По-перше, відновлення енергетичних потужностей потребує значних фінансових ресурсів, що відволікає кошти від інших напрямів економічного розвитку. По-друге, зростання імпорту поглиблює дефіцит платіжного балансу та створює додатковий тиск на валютну стабільність. По-третє, зменшення внеску чистого експорту до ВВП у середньостроковій перспективі стримує темпи економічного зростання.

Попри відносну тиловість, Львівська область у 2025 році зазнала суттєвих ударів по об'єктах енергетичної та промислової інфраструктури. Пошкодження енергетичних підстанцій, логістичних вузлів і окремих виробничих підприємств створювали ризики перебоїв у роботі промислових зон Львова та області. Водночас Львівщина стала важливим центром релокації бізнесу зі східних і південних регіонів України. Руйнування виробничих комплексів в інших областях спричинило переміщення підприємств саме до західного регіону, що підвищило навантаження на місцеву інфраструктуру, енергосистему та ринок праці.

Ризик блокування морських портів України.

Обстріли портової інфраструктури та обмеження руху торговельних суден у Чорному морі з боку російського флоту, що прямують до або з українських портів, створюють загрозу скорочення обсягів зовнішньої торгівлі. Блокування морських портів України у 2025 році характеризувалося високими безпековими ризиками через регулярні російські обстріли, що спричинило 22 атаки на судна в акваторії Чорного моря та портах Одеської області, пошкодивши 39 суден. Попри це, порти працювали у режимі функціонування «Українського морського коридору», 2025 році вони виконали план перевалки вантажів на рівні понад 95% . Водночас ризики ускладнення роботи портів залишаються щонайменше до завершення активної фази бойових дій. У разі їх реалізації можливе зменшення валютних надходжень експортерів, зростання навантаження на залізничну та автомобільну логістику через переорієнтацію товарних потоків, а також додаткові витрати, пов'язані з відновленням пошкодженої портової інфраструктури.

Ризик реалізації демографічної кризи.

Наслідком реалізації демографічної кризи є поглиблення дисбалансів розміщених продуктивних сил як між регіонами: порівняно безпечні, помірно безпечні, прифронтові, так і між робітничими спеціальностями та професіями. Вже зараз попит на працівників будівельних та робітничих спеціальностей, на яких до війни працювали переважно чоловіки, суттєво перевищує пропозицію, що вже у короткостроковому періоді створить ризики для зростання цих галузей. Також посилюватимуться ризики надмірної концентрації виробництва у регіонах порівняно з високим рівнем безпеки, що створить додаткову конкуренцію на регіональних ринках праці в умовах обмеженості демографічного ресурсу, та сформує дисбаланси у регіональному розвитку країни.

Ризик послаблення міжнародної підтримки.

Якщо зовнішня допомога стане недостатньою або надходитиме з перебоями, це може спричинити важко передбачувані негативні наслідки. Зокрема, постраждає попит в економіці, сповільниться відновлення, погіршиться динаміка цін та обсягів виробництва. Це, у свою чергу, суттєво ускладнить використання внутрішніх економічних інструментів уже після

завершення активної фази війни. У разі дефіциту зовнішнього фінансування України доведеться значно більше покладатися на внутрішні джерела: збільшувати запозичення всередині країни, скорочувати бюджетні видатки. В результаті це може створити ризики порушення фінансової стійкості та макроекономічної стабільності, внаслідок дисбалансів на валютних, товарних ринках, високого рівня інфляції, додаткового падіння рівня реальних доходів населення, скорочення попиту, інвестицій. Наразі ухвалене рішення про продовження фінансової підтримки на 2026-2027 роки, це 90 млрд євро безвідсоткової позики. Очікуваний дефіцит бюджету на наступний рік попередньо складає понад 46 млрд дол. Хоча ризик недостатності зовнішньої допомоги суттєво знизився, повна стабільність все ще залежить від ритмічності надходжень допомоги та здатності України виконувати взяті зобов'язання.

Ризики зниження врожаю зернових культур у середньостроковій перспективі.

Існують суттєві ризики скорочення врожайності зернових культур у середньостроковій перспективі. Зменшення потенціалу аграрного виробництва може спричинити зниження експортних можливостей аграрного сектору, а отже — скорочення валютних надходжень до країни. Це також призведе до спаду виробництва у переробній промисловості, виникнення дефіциту продовольчих товарів на внутрішньому ринку та підвищення споживчих цін на продукти харчування, які становлять вагомую частку споживчого кошика населення. У довгостроковій перспективі такі процеси можуть негативно вплинути на макроекономічну стабільність держави, посилити інфляційний тиск, погіршити купівельну спроможність населення та створити додаткові ризики для фінансової системи. У підсумку це формує загрози для стійкості валютного ринку, цінової рівноваги та загальної фінансової стабільності країни.

Ризик поновлення зростання цін на світових енергетичних ринках.

Зберігається значна невизначеність, пов'язана з триваючим військовим вторгненням російської федерації в Україну, що продовжує впливати на глобальні ланцюги постачання енергоресурсів, санкційну політику та логістичні маршрути.

Енергетична система України, зазнала критичних пошкоджень. Протягом весняно-літньої кампанії обстрілів 2024 року Україна втратила понад 9 ГВт генерувальних потужностей. Для порівняння: це еквівалентно сумарному споживанню кількох європейських країн. Було знищено або окуповано понад 50% усієї генерації країни, включно з найбільшою в Європі Запорізькою АЕС (6 ГВт) і низкою ключових ТЕС (Трипільська, Зміївська).

Попри героїчні зусилля енергетиків із відновлення зимовий період 2025 років став найважчим випробуванням. Січневі атаки 2025 року на підстанції передавання й об'єкти генерації призвели до запровадження жорстких лімітів споживання, які в окремих промислових регіонах (Дніпропетровська, Запорізька області) сягнули рівня аварійних відключень.

Крім того, ризик пошкодження енергетичної інфраструктури внаслідок ракетних ударів та обстрілів, у тому числі на території Львівської області, внаслідок чого, було частково зупинена робота Бурштинської ТЕС та Добротвірська ТЕС, відповідно це створює ризик перебоїв у постачанні електроенергії та запровадження аварійних або стабілізаційних відключень. Такі обставини можуть призвести до збільшення операційних витрат, перегляду строків виконання зобов'язань та матиме значний вплив на собівартість виробництва.

Кожен з перелічених ризиків може реалізовуватися як окремо в певний проміжок часу, так і разом з іншими ризиками, що утворюватиме певний набір альтернативних сценаріїв економічного розвитку. У цьому випадку спільний ефект впливу декількох ризиків буде більшим ніж сума впливу окремих шоків. Водночас оцінити ймовірність формування наслідки реалізації певного негативного сценарію прогнозу за наявних умов невизначеності неможливо, оскільки визначний вплив на його реалізацію мають важко передбачувані зовнішні щодо економіки фактори.

Отже, керівництво Товариства не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів та зобов'язань.

3. Суттєві положення облікової політики та розкриття даних звітності

Фінансова звітність Товариства складена відповідно до МСФЗ, затверджених Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та вимог Законів України «Про Національний банк України», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Бухгалтерський облік передбачає процес визнання конкретної статті Балансу (Звіту про фінансовий стан), основними елементами якого є активи, зобов'язання та капітал.

За наявності інших умов, необхідних для визнання активу чи зобов'язання Товариства, визначених МСБО, (таких як виникнення активів і зобов'язань внаслідок минулих подій, збільшення чи зменшення, відповідно, майбутніх економічних вигод), необхідною умовою визнання активів і зобов'язань в балансі є оцінка, тобто можливість визначення грошової суми, в якій елементи балансу мають бути відображені у звітності.

Своєчасна і об'єктивна оцінка (переоцінка) активів, зобов'язань та прийняття на підставі такої оціночної інформації адекватних управлінських рішень надають змогу здійснити заходи, спрямовані на поліпшення структури балансу, зменшення низько ліквідних активів, що в свою чергу, сприяє зміцненню фінансового стану Товариства.

Облікова політика Товариства в частині методів оцінки активів та зобов'язань, їх переоцінки, створення технічних резервів реалізується відповідно до чинного законодавства, нормативних документів, МСБО, внутрішніх правил і положень Товариства.

Для ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності активи Товариства оприбутковуються та відображаються: основні засоби, нематеріальні активи та інші оборотні активи за сумою сплачених за них коштів та їх еквівалентів (історичною собівартістю або первісною вартістю).

Зобов'язання Товариства оприбутковуються та відображаються за сумою коштів чи їх еквівалентів, які підлягають сплаті для погашення зобов'язань у процесі звичайної господарської діяльності.

Під терміном «методи оцінки» розуміється не тільки грошова вартість, за якою актив (зобов'язання) враховується в балансі Товариства, а й реальна можливість повернення вкладених у даний актив коштів та одержання відповідних доходів у визначені строки. У залежності від стану активу та фінансового стану контрагента за відповідною операцією такий актив визнається як стандартний чи нестандартний (прострочений, сумнівний, безнадійний) і під нього формується резерв для відшкодування можливих втрат.

Вартість активів змінюється внаслідок коливання ринкових цін, курсів іноземних валют, фізичного та морального зносу, інших об'єктивних факторів. Товариство проводить переоцінку окремих статей активів до їх справедливої (ринкової) вартості у порядку, визначеному чинним законодавством та внутрішніми документами Товариства.

Оцінка (переоцінка) активів та зобов'язань можуть бути відображені в обліку різними способами, відповідно до нормативних актів з питань ведення бухгалтерського обліку, а саме:

- коригуванням відповідної статті балансового звіту;
- переоцінкою статей балансу в іноземній валюті, за виключенням немонетарних, за офіційним валютним курсом;
- формуванням спеціальних резервів у національній валюті.

У Товаристві здійснюється постійний контроль за достовірною оцінкою активів і зобов'язань.

Не рідше, ніж раз на рік в Товаристві згідно наказу та Інструкції по інвентаризації основних засобів, нематеріальних активів, товарно-матеріальних цінностей, грошових коштів і документів та рахунків, затвердженої наказом Міністерства фінансів України від 02.09.2014 р. № 879 проводиться інвентаризація всіх активів та зобов'язань.

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності
Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

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

3.2.2. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» до фінансової звітності Товариства за період з 01 січня 2025 року по 31 грудня 2025 року, включає:

- Звіт про фінансовий стан (Баланс, Форма №1);
- Звіт про сукупний дохід (Звіт про фінансові результати, Форма №2);
- Звіт про рух грошових коштів (Форма №3);
- Звіт про власний капітал (Форма № 4);
- Примітки до фінансової звітності підготовлені у відповідності до МСФЗ.

3.2.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно з МСФЗ Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі «функції витрат», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 4.2, 4.3 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів.

Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Під час первісного визнання Товариство оцінює фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Для оцінки фінансового активу після первісного визнання фінансові активи класифікуються за 3 категоріями:

- а) фінансові активи, які обліковуються за амортизованою собівартістю;
- б) фінансові активи, оцінювані за справедливою вартістю з переоцінкою в іншому сукупному доході;
- в) фінансові активи, оцінювані за справедливою вартістю з переоцінкою у прибутках та збитках;

Облік фінансових інструментів здійснюється в розрізі договорів та контрагентів.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного

дотримання обох зазначених нижче умов:

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

Використання ставок дисконтування

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

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Інформація, що використана для визначення ставки дисконтування одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial#2fs> розділ «Щомісячні дані» та файли з даними щодо процентних ставок за кредитами та депозитами.

Амортизована собівартість – це сума, за якою фінансовий актив чи фінансове зобов'язання оцінюється під час первісного визнання з вирахуванням погашення основної суми, і з додаванням або вирахуванням накопиченої амортизації будь-якої різниці між первісною вартістю та вартістю при погашенні (відкоригованої, у випадку фінансових активів, із урахуванням резерву під збитки).

Товариство розраховує процентний дохід шляхом застосування номінальної ставки відсотка до залишкової вартості фінансового активу.

Придбані або створені кредитно-знецінені фінансові активи обліковуються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка, відкоригованої на кредитний ризик, до собівартості фінансового активу з моменту первісного визнання.

Фінансові активи, які не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами, але згодом стали кредитно-знеціненими фінансовими активами, обліковуються із застосуванням ефективної ставки відсотка до амортизованої собівартості фінансового активу в наступних звітних періодах.

У разі зменшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, внаслідок чого фінансовий актив перестає бути кредитно-знеціненим, в наступних звітних періодах розраховується процентний дохід шляхом застосування ефективної ставки відсотка до валової балансової вартості активу.

Як правило, для короткострокових фінансових активів, які виникли з кредитних договорів, номінальна процентна ставка є дуже близькою до ефективної процентної ставки, процентні доходи по таким фінансовим активам розраховуються на підставі номінальної процентної ставки.

Перекласифікація фінансових активів

Коли Товариство перекласифіковує фінансовий актив із категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то ефективна ставка відсотка визначається на підставі справедливої вартості активу станом на дату перекласифікації. Крім того, в цілях застосування розділу 5.5 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансового активу, починаючи з дати перекласифікації, дата перекласифікації вважається датою первісного визнання.

Класифікація фінансових зобов'язань

Товариство здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань за такими категоріями:

1) фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;

2) фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

Товариство може під час первісного визнання безвідклично призначити фінансове зобов'язання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо це дозволено пунктом 4.3.5 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» або якщо таке рішення забезпечує надання більш доречної інформації через одну з таких причин:

- воно усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах, або

- група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в управлінні, а її показники ефективності оцінюються на основі справедливої вартості згідно з документально оформленою стратегією управління ризиком або стратегією інвестування.

Припинення визнання фінансових активів.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді, коли спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу, або він передає фінансовий актив і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

Товариство передає фінансовий актив тоді, коли воно передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу; або зберігає за собою договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання виплачувати грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою.

Якщо Товариство зберігає за собою договірні права на одержання грошових потоків від фінансового активу («первісний актив»), але бере на себе договірне зобов'язання виплачувати ці грошові потоки одному або кільком суб'єктам господарювання («кінцеві одержувачі»), то Товариство розглядає цю операцію як передавання фінансового активу тоді й лише тоді, коли виконуються всі три наведені нижче умови.

- Товариство не зобов'язане виплачувати суми кінцевим одержувачам, якщо від первісного активу йому не надійшли еквівалентні суми. Короткострокові аванси з правом повного відшкодування наданої суми з процентами, нарахованими за ринковими ставками, цю умову не порушують;

- Положення договору про передавання активів забороняють Товариству продавати первісний актив або надавати його в заставу, крім його надання кінцевим одержувачам на забезпечення свого зобов'язання виплачувати їм грошові потоки;

- Товариство зобов'язане переказувати всі грошові потоки, що були зібрані ним від імені кінцевих одержувачів, без суттєвої затримки. Крім того, Товариство не має права повторно інвестувати такі грошові потоки, за винятком інвестицій грошовими коштами та їх еквівалентами (згідно з визначенням, поданим у МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів») упродовж короткого розрахункового періоду від дати одержання коштів до дати обов'язкового їх переказу кінцевим одержувачам із передаванням процентів, одержаних від таких інвестицій, на користь кінцевих одержувачів.

Якщо Товариство в основному передає всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом, то воно припиняє визнання фінансового активу та окремо визнає як активи або зобов'язання всі права та обов'язки, створені або збережені при передаванні. Передавання ризиків та вигод оцінюється шляхом порівняння вразливості Товариства до ризику пов'язаного з мінливістю сум і строків чистих грошових потоків від переданого активу (до та після передання). Товариство в основному зберігає за собою всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом, якщо його вразливість до мінливості теперішньої вартості майбутніх чистих грошових потоків від фінансового активу не зазнає значних змін унаслідок передавання (наприклад, через те, що Товариство продало фінансовий актив на умовах угоди про його зворотній викуп за фіксованою ціною або за ціною продажу плюс дохід

позикодавця).

Якщо Товариство має практичну здатність продати актив у цілому незв'язаній третій стороні й має змогу втілити цю можливість у життя в односторонньому порядку та без потреби у встановленні додаткових обмежень на передавання, то Товариство контроль за собою не зберегло. У всіх решті випадків Товариство зберігає за собою контроль.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Товариство припиняє визнання фінансових зобов'язань тоді і тільки тоді, коли вони погашені, або коли передбачений договором обов'язок виконаний, анульований, або припинений після закінчення терміну позовної давності.

3.4. Дебіторська заборгованість

Відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності дебіторська заборгованість визнається та обліковується як фінансовий актив, що являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

В своєму обліку Товариство поділяє дебіторську заборгованість на поточну та довгострокову.

Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка виникає в ході нормального операційного циклу або буде погашена протягом дванадцяти місяців з дати балансу. Поточна дебіторська заборгованість відноситься до оборотних активів Товариства. Облік дебіторської заборгованості здійснюється в розрізі контрагентів та укладених з ними договорів.

Безнадійна дебіторська заборгованість – поточна дебіторська заборгованість, щодо якої існує впевненість про її неповернення боржником або за якою минув строк позовної давності. Безнадійна дебіторська заборгованість списується з активів на інші операційні витрати. Сума отриманої заборгованості, яка була раніше списана як безнадійна дебіторська заборгованість, включається до складу інших операційних доходів.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка не виникає в ході нормального операційного циклу та буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу.

Частина довгострокової дебіторської заборгованості, яка підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців з дати балансу, відображається на ту саму дату в складі поточної дебіторської заборгованості.

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

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

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків.

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

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на

звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.5. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Облік грошових коштів та їх еквівалентів та розкриття інформації про грошові потоки у фінансовій звітності здійснюється у відповідності до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів».

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

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

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

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

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

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

3.6. Зобов'язання

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

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

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

3.7. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.7.1. Визнання та оцінка основних засобів

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

Товариство здійснює облік основних засобів у відповідності МСБО 16 «Основні засоби». Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень, передбачених МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосувати справедливую вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів.

Аналітичний облік основних засобів в Товаристві здійснюється в розрізі кожного об'єкта основних засобів. Кожен об'єкт основних засобів закріплюється за

матеріально відповідальною особою.

3.7.2. Подальші витрати

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

3.7.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства 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.

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

Облік зобов'язань та забезпечень та відображення їх у фінансовій звітності здійснюється у відповідності до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

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

3.8.2. Виплати працівникам

Облік виплат персоналу в Товаристві та розкриття інформації у фінансовій звітності, а також формування забезпечень по виплатах персоналу здійснюється у відповідності до МСБО 19 «Виплати працівникам» та МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Витрати на виплати персоналу відображаються в обліку та звітності відповідно до принципу відповідності, тобто відповідають тому періоду до якого вони відносяться. Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

До виплат працівникам Товариства відносяться :

- Поточні виплати працівникам за відпрацьований час;
- Поточні виплати працівникам за невідпрацьований час;
- Виплати при звільненні працівників;
- Інші виплати працівникам.

Поточні виплати працівникам за відпрацьований час включають : заробітну плату по окладам та тарифам, інші нарахування по оплаті праці.

Нарахована сума виплат працівникам за роботу, виконану в поточному періоді, визнається поточним зобов'язанням.

Поточні виплати працівникам за невідпрацьований час включають щорічні відпустки та виплати за інший оплачуваний невідпрацьований час.

3.9. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного податку.

Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні

витрати

Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Товариство визнає поточні податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період. Товариство визнає поточні податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.10. Облікові політики щодо оренди

На початку дії договору Товариство оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Оренда – це контракт за яким власник активів (орендодавець передає іншій стороні (орендатору) ексклюзивне право користування активом за плату на визначений строк в часі. Початок терміну оренди – це найбільш рання з дат:

- або дата укладання договору,
- або прийняття сторонами зобов'язань у відношенні основних умов оренди.

Строк оренди – це період в продовж якого договір оренди не може бути розірваний, та на який орендар домовився орендувати актив.

Визначення того, чи є угода орендою, або чи містить вона ознаки оренди, засноване на аналізі змісту угоди на дату початку дії договору. У рамках такого аналізу потрібно встановити, чи залежить виконання договору від використання конкретного активу або активів переходить у право користування активом або активами в результаті даної угоди від однієї сторони до іншої, навіть якщо це не вказується в договорі явно.

Період амортизації по капітальних вкладеннях в орендовані основні засоби являє собою період, протягом якого Товариство має можливість продовжувати термін оренди з урахуванням юридичних положень, що регулюють відповідні умови продовження. Дане положення відноситься до договорів оренди офісного приміщення, за якими в неї є успішна історія продовження термінів оренди. Капітальні вкладення у орендовані основні засоби (офісне приміщення) амортизуються протягом строку корисного використання або терміну відповідної оренди, якщо цей термін коротший.

Залишкова вартість та строки корисного використання активів аналізуються і, при необхідності, коригуються на кожну звітну дату. У випадку виявлення ознак того, що балансова вартість одиниці, яка генерує грошові потоки, перевищує його оцінену суму очікуваного відшкодування, балансова вартість активу списується до його очікуваного відшкодування.

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

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

Виключення для невизнання в балансі активу з права користування Товариство використовує та не визнає в балансі активи з права користування щодо:

- короткострокових договорів оренди;
- договорів оренди, за якими базовий актив має низьку вартість.

Товариство застосовує виключення до договорів оренди всіх груп активів.

При застосуванні даного виключення короткостроковими вважаються договори оренди зі строком оренди до 365 днів включно. Договори оренди, що передбачають опціон на придбання базового активу не розглядаються як короткотермінові.

Товариство застосовує поріг 5 000 євро (гривневий еквівалент на дату застосування виключення), при визначенні базового активу з низькою вартістю.

За договорами оренди, до яких Товариство застосовує виключення, витрати визнаються в періоді, до якого вони належать.

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

3.11.1. Доходи та витрати

Відповідно до міжнародних стандартів обліку, облік доходів та витрат регулюється Концептуальною основою складання та подання фінансової звітності та МСБО 15 «Виручка».

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.

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

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

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

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

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

3.11.2. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства.

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

Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Товариство немає ніяких договірних невідкличних чи інших обтяжливих зобов'язань.

Товариство не має договірних зобов'язань з майбутнього придбання або продажу основних засобів, інвестування тощо. Товариство не виступає поручителем (не надавала гарантій).

Товариство не має судових спорів в яких виступає позивачем, відповідачем чи третьою стороною.

3.11.3. Податки

Поточний податок на прибуток

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередні періоди оцінюють за сумою, очікуваною до відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовують для розрахунку цієї суми, – це ставки та законодавство, які були чинними на звітну дату.

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток розраховують за методом зобов'язань шляхом визначення тимчасових різниць на звітну дату між податковою базою активів і зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнають за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвілу, активу або зобов'язання у процесі угоди, що не є об'єднанням бізнесу, і на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток;

- оподатковувані тимчасові різниці, пов'язані з інвестиціями в дочірні компанії, якщо розподіл у часі сторнування тимчасової різниці може контролюватися та існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде сторнована в осяжному майбутньому.

Відстрочені податкові активи з податку на прибуток визнають за всіма тимчасовими різницями, що підлягають вирахуванню, та перенесеними невикористаними податковими збитками тією мірою, в якій існує значна ймовірність того, що Група матиме оподатковуваний прибуток, проти якого можуть бути зараховані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню, невикористані податкові збитки, крім випадків, коли:

- відстрочений актив з податку на прибуток, що відноситься до тимчасової різниці, яка підлягає вирахуванню, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання, що виникло не внаслідок об'єднання бізнесу і яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток;

- стосовно тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню і які пов'язані з інвестиціями в дочірні компанії, відстрочені податкові активи визнають тільки тією мірою, в якій є значна ймовірність того, що тимчасові різниці будуть сторновані у найближчому майбутньому та буде отриманий достатній оподатковуваний прибуток, за рахунок якого можна буде використати тимчасові різниці.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату та знижується тією мірою, в якій отримання достатнього оподаткованого прибутку, що дозволить використовувати всі або частину відстрочених податкових активів, оцінюється як малоімовірне. Невизнані відстрочені податкові активи переглядають на кожну звітну дату та визнають тією мірою, в якій з'являється значна ймовірність того, що майбутній оподатковуваний прибуток дозволить використовувати відстрочені податкові активи. Відстрочені податкові активи й зобов'язання визначають за ставками податку, які застосовуватимуться протягом періоду реалізації активу або врегулювання зобов'язання на підставі законодавства, яке набрало або фактично набрало чинності на звітну дату.

Відстрочений податок, що відноситься до статей, визнаних не у складі прибутку або збитку, також не визнається у складі прибутку або збитку.

Взаємозарахування відстрочених податкових активів і відстрочених податкових зобов'язань здійснюється тоді, коли існує юридично закріплене право взаємозарахування поточних податкових активів і зобов'язань і відстрочені податки відносяться до однієї й тієї самої оподатковуваної компанії та податкового органу.

4. Розкриття суттєвої інформації

4.1. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

Активи, що оцінюються за справедливо вартістю Товариство поділяє на вищесказані класи активів, яким притаманні відповідні методики та методи оцінювання.

Класи активів та зобов'язань	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою вартістю.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату визнання. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
Довгострокові зобов'язання	Первісна оцінка зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

4.2. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

Справедлива вартість фінансових інструментів.

У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що обліковуються у Окремому звіті про фінансовий стан, не може бути отримана шляхом спостережень за активними ринками, вона визначається за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають доступну ринкову інформацію; у випадку, коли це неможливо, застосування певного судження необхідне для визначення справедливої вартості.

4.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений.

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

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Оцінка резервів під знецінення згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» за всіма категоріями фінансових активів вимагає суджень, зокрема оцінок щодо сум та часу надходження майбутніх грошових потоків та вартості забезпечення при визначенні очікуваних кредитних збитків та оцінці на предмет суттєвого збільшення кредитного ризику. Дані оцінки визначаються багатьма факторами, зміни яких можуть обумовити визначення сум резервів різного порядку. Розрахунок резервів під очікувані кредитні збитки в Товариства є результатом застосування комплексних моделей з певною кількістю визначених суджень при виборі змінних вхідних даних та оцінці їх взаємозалежності. Елементами моделей розрахунку очікуваних кредитних збитків, що передбачають облікові судження та оцінки, є:

- внутрішня рейтингова модель Товариства;
- якісні та кількісні критерії Товариства щодо визначення того, чи відбулось суттєве збільшення кредитного ризику, та, відповідно, що резерви за фінансовими активами підлягають оцінці на рівні кредитних збитків очікуваних від подій дефолту протягом всього строку існування інструмента;
- визначення того чи перебуває боржник в дефолті;
- оцінка отриманого забезпечення враховуючи поточний військовий стан, карти активних бойових дій та відсутність форс-мажорних обставин;
- визначення сценаріїв для індивідуальної оцінки резервів;
- групування фінансових активів для оцінки резервів під очікувані кредитні збитки на сукупній основі;
- розробка моделей очікуваних кредитних збитків, включно з визначенням формул та вибором вхідних даних;
- визначення взаємозалежності між макроекономічними сценаріями та, параметрами економіки, зокрема рівнем безробіття, вартістю застави, а також визначення впливу сценаріїв на показники ймовірностей настання дефолту, заборгованості під ризиком дефолту та розмірів збитків у випадку настання дефолту;
- вибір прогнозних макроекономічних сценаріїв та коефіцієнтів зважування їх ймовірності, інтеграція параметрів економіки в моделі очікуваних кредитних збитків. Згідно з політикою Товариства моделі підлягають регулярному переглядові в контексті історичних даних щодо фактично понесених збитків та за потреби підлягають уточненню.

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

Товариство далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Товариства.

5.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс)

Станом на 31.12.2025 р. в складі активів обліковуються:

5.1.1. Нематеріальні активи

(тис. грн)

Найменування статті	31.12.2024	31.12.2025
Нематеріальні активи	10	42
Первісна вартість нематеріальних активів в т.ч.	33	74
Авторське право та суміжні права (комп'ютерні програми та програмна продукція)	33	74
Сума накопиченої амортизації нематеріальних активів в т.ч.	(23)	(36)
Авторське право та суміжні права (комп'ютерні програми та програмна продукція)	(23)	(36)

За 2025 р. Товариство придбало нових нематеріальних активів на суму 42 тис. грн у вигляді права на використання комп'ютерної програми «ВСЕ В ОДНОМУ: CUProgram».

5.1.2. Основні засоби

(тис. грн)

Найменування статті	31.12.2024	31.12.2025
Основні засоби, разом тис. грн.	83	67
Первісна вартість основних засобів в т.ч.	142	199
Машини та обладнання (комп'ютерна техніка)	126	165
Меблі, інвентар	10	22
Малоцінні необоротні матеріальні активи	6	12
Сума накопиченої амортизації основних засобів в т.ч.	(59)	(132)
Машини та обладнання (комп'ютерна техніка)	(50)	(104)
Меблі, інвентар	(3)	(18)
Малоцінні необоротні матеріальні активи	(6)	(10)

Щодо поданої інформації у фінансовій звітності за 2025 рік розкриваємо наступну інформацію:

- придбано інших необоротних матеріальних активів на суму 57 тис. грн;
- сума нарахованої амортизації складає 132 тис. грн.;
- зменшення корисності та відновлення корисності не відбувалось;
- основних засобів, щодо яких могли б існувати передбачені чинним законодавством обмеження володіння, користування та розпорядження немає;
- переданих у заставу основних засобів немає;
- угода про придбання в майбутньому основних засобів не укладалась;
- основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція, тощо) немає.

5.1.3. Гроші та їх еквіваленти

(тис. грн.)

Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Грошові кошти в національній валюті	3 905	39 268
Всього	3 905	39 268

Станом на 31.12.2025 р. в складі грошей та їх еквівалентів, обліковуються грошові кошти на депозитному рахунку ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА АКЦІОНЕРНОГО БАНКУ «УКРГАЗБАНК» та поточних рахунках АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ОТП БАНК» та АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ПЕРШОГО УКРАЇНСЬКОГО МІЖНАРОДНОГО БАНКУ». Грошові кошти розміщені у банках, який є надійним. Розкриття інформації щодо надійності банку наведено у п. 6.1 цих Приміток.

Станом на 31.12.2025 р. еквіваленти грошових коштів на суму 3 498 тис. грн. утримуються у вигляді банківського вкладу «Корпоративний овернайт» в АТ «УКРГАЗБАНК» згідно Угоди банківського вкладу № 2022/ДО/405-003 від 21 червня 2022 року. Строк повернення вкладу 01 січня 2026 року.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (овернайт), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

5.1.4. Довгострокова дебіторська заборгованість

Довгострокова дебіторська заборгованість виникла за договорами надання коштів та банківських металів у кредит.

Розшифрування дебіторської заборгованості представлена в таблиці.

(тис. грн.)

Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Довгострокова дебіторська заборгованість (довгострокові договори позики)	598 454	445 683
Відображення премії/дисконту (за договорами позик)	(5 254)	(5 814)
Очікувані кредитні збитки щодо іншої дебіторської заборгованості (за договорами позик)	(1 940)	(1 693)
Всього	591 260	438 176

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року представлена таким чином:

(грн)

Назва контрагента	Номер договору	Номінальна сума заборгованості тіла	Дисконт/премія станом на 31.12.2025 р.	Сума резерву очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2025 р.	Дата договору	Дата погашення заборгованості
1	2	3	4	5	6	7
ТОВ «АКСІОМАТИКА»	МК-АКМ 01/ВКЛ	698 113,00	-17 614,22	2 041,50	20.08.2024	15.08.2027
ТОВ «АМБЕР ЛР»	МК-АЛР 01/ВКЛ	13 810 000,00	-354 615,31	53 821,54	02.07.2025	01.07.2028
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 01/ВКЛ	7 507 000,00	-19 028,30	22 463,92	02.02.2024	31.01.2026
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 02/ВКЛ	7 152 000,00	-24 007,11	21 383,98	14.02.2024	13.02.2026
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 03/ВКЛ	11 349 000,00	-196 511,51	33 457,46	04.12.2024	08.04.2027
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 04/ВКЛ	11 631 000,00	-206 726,96	34 272,82	12.12.2024	22.04.2027
ТОВ «ЕЛІТБУД ГРУП»	МК-ЕБГ 01/ВКЛ	98 700 000,00	-91 235,79	394 435,06	23.12.2024	22.12.2026
ТОВ «ЕПЛ ДЖУС»	МК-ЕДЖ 01/ВКЛ	107 198 920,00	1 193 528,87	433 569,80	01.08.2022	10.07.2026

1	2	3	4	5	6	7
ТОВ «ЗАХІД КОНСТРАКШН»	МК-ЗК_01/ВКЛ	158 800 000,00	-5 396 494,25	613 614,02	30.05.2025	02.02.2028
ТОВ «ЛЬВІВСЬКА ВАРТА»	МК-ЛВ_01/ВКЛ	18 837 432,00	-478 436,14	55 076,99	09.09.2025	08.09.2028
ТОВ «ЮМ ЛКВІД ГАЗ»	МК-ЮМЛГ_01/ВКЛ	10 000 000,00	-222 621,41	29 332,14	26.12.2025	02.01.2031
Усього		445 683 465,00	-5 813 762,13	1 693 469,23		

На суми довгострокової дебіторської заборгованості Товариством сформовано резерв очікуваних кредитних збитків. Інформацію щодо сформованого резерву очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2025 р. представлено в Таблиці вище.

5.1.5. Поточна дебіторська заборгованість

Інша поточна дебіторська заборгованість виникла за договорами надання коштів та банківських металів у кредит.

Розшифрування дебіторської заборгованості представлена в таблиці.

(тис. грн.)

Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	16	16
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за договорами позик)	10 562	21 670
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотки за договорами позик)	(35)	(75)
Всього р. 1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	10 527	21 595
Інша поточна дебіторська заборгованість (договори позики)	142 259	478 354
Відображення премії/дисконту (за договорами позик)	1 479	2 832
Очікувані кредитні збитки щодо іншої дебіторської заборгованості (за договорами позик)	(546)	(1 503)
Всього р. 1155		
Інша поточна дебіторська заборгованість	143 192	479 683

Інша поточна дебіторська заборгованість (за договорами позик) станом на 31 грудня 2025 року представлена таким чином:

(грн)

Назва контрагента	Номер договору	Номінальна сума заборгованості тіла	Дисконт/ премія станом на 31.12.2025	Сума резерву очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2025 р.	Дата договору	Дата погашення заборгованості
1	2	3	4	5	6	7
ТОВ «ЄДИНА НАФТОГАЗОВА КОМПАНІЯ»	МК-ЄНК 02/НКЛ	77 358 000,00	557 699,39	233 747,10	05.09.2024	09.06.2026
ТОВ «ЗАХІДНИЙ ЕТЦ»	МК-АТЮ 01/ВКЛ	695 340,00	10 858,99	5 649,59	12.04.2023	29.06.2026
ТОВ «КОМПАНІЯ «НОВА ОСЕЛЯ»	МК-КНО 01/ВКЛ	10 413 000,00	75 019,40	31 464,06	07.03.2025	06.03.2026
ТОВ «КОПІК ГОСПОДАРЯ»	МК-КГ 01/ВКЛ	65 000 000,00	346 094,96	196 038,29	11.03.2024	31.03.2026
ТОВ «МЕГАФРУКТ»	МК-МФ 01/ВКЛ	15 000 000,00	188 294,47	45 564,88	05.04.2024	30.03.2026
ТОВ «НПК ДНІПРОВСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА»	МК-ДПФ 02/НКЛ	11 400 000,00	170 406,25	46 281,62	20.10.2023	26.06.2026
ТОВ «ПБК «ГРАНД»	МК-ПБКГ 02/ВКЛ	51 850 000,00	35 375,40	103 770,75	15.01.2025	14.01.2026
ТОВ «ПЕНТАОЙЛ»	МК-ПО 03/ВКЛ	68 016 000,00	238 305,73	204 762,92	16.04.2025	15.04.2026

1	2	3	4	5	6	7
ТОВ «ПРОДОВОЛЬЧИЙ РАЙ»	МК ПР 01/ВКЛ	53 100 000,00	623 988,28	161 171,96	09.12.2025	08.12.2026
ТОВ «РЕНТ АВТО УКРАЇНА»	МК-РАУ 02/ВКЛ	81 100 000,00	419 667,69	326 078,67	26.05.2023	11.03.2026
ТОВ «С-ТЕХНОЛОГІЯ»	МК-СТ 01/ВКЛ	3 921 300,00	37 003,97	15 833,22	01.04.2024	27.03.2026
ТОВ «С-ТЕХНОЛОГІЯ»	МК СТ 02/ВКЛ	10 500 000,00	97 107,39	42 388,43	26.09.2025	25.09.2026
ТОВ «САДОВА СИЛА»	МК-СС 02/ВКЛ	30 000 000,00	32 081,63	90 096,25	20.01.2025	19.01.2026
Усього		478 353 640,00	2 831 903,55	1 502 847,74		

На суми іншої поточної дебіторської заборгованості Товариством сформовано резерв очікуваних кредитних збитків. Інформацію щодо сформованого резерву очікуваних кредитних ризиків по дебіторській заборгованості станом на 31.12.2025 р. представлено в Таблиці вище.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів та суми нарахованого резерву очікуваних кредитних збитків на відсотки за договорами кредиту представлена в Таблиці.

(грн.)

Назва контрагента	Номер договору	Номінальна сума заборгованості %	Сума резерву очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2025 р.
ТОВ «АКСІОМАТИКА»	МК-АКМ 01/ВКЛ	10 359,06	31,08
ТОВ «АМБЕР ЛР»	МК-АЛР 01/ВКЛ	452 247,96	1 808,99
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 01/ВКЛ	160 898,84	482,70
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 02/ВКЛ	123 819,45	371,46
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 03/ВКЛ	287 735,75	863,21
ТОВ «БЛАГО БУД»	МК-ББ 04/ВКЛ	317 139,44	951,42
ТОВ «ЕЛІТБУД ГРУП»	МК-ЕБГ 01/ВКЛ	1 341 238,35	5 364,95
ТОВ «ЕПЛ ДЖУС»	МК-ЕДЖ 01/ВКЛ	1 382 209,99	5 528,84
ТОВ «ЄДИНА НАФТОГАЗОВА КОМПАНІЯ»	МК-ЄНК 02/НКЛ	6 591 750,30	19 775,25
ТОВ «ЗАХІД КОНСТРАКШН»	МК-ЗК 01/ВКЛ	5 201 753,45	20 807,01
ТОВ «ЗАХІДНИЙ ЕТЦ»	МК-АТЮ 01/ВКЛ	12 531,36	100,25
ТОВ «КОМПАНІЯ «НОВА ОСЕЛЯ»	МК-КНО 01/ВКЛ	88 647,77	265,94
ТОВ «КОШИК ГОСПОДАРЯ»	МК-КГ 01/ВКЛ	732 081,09	2 196,24
ТОВ «ЛЬВІВСЬКА ВАРТА»	МК-ЛВ 01/ВКЛ	262 427,79	787,28
ТОВ «МЕГАФРУКТ»	МК-МФ 01/ВКЛ	242 054,79	726,17
ТОВ «НПК ДНІПРОВСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА»	МК-ДПФ 02/НКЛ	488 482,19	1 953,93
ТОВ «ПБК «ГРАНД»	МК-ПБКГ 02/ВКЛ	615 902,07	1 231,80
ТОВ «ПЕНТАОЙЛ»	МК-ПО 03/ВКЛ	976 231,25	2 928,69
ТОВ «ПРОДОВОЛЬЧИЙ РАЙ»	МК ПР 01/ВКЛ	248 876,72	746,63
ТОВ «РЕНТ АВТО УКРАЇНА»	МК-РАУ 02/ВКЛ	1 131 086,30	4 524,34
ТОВ «С-ТЕХНОЛОГІЯ»	МК-СТ 01/ВКЛ	213 415,70	853,66
ТОВ «С-ТЕХНОЛОГІЯ»	МК СТ 02/ВКЛ	380 958,90	1 523,84
ТОВ «САДОВА СИЛА»	МК-СС 02/ВКЛ	395 356,17	1 186,07
ТОВ «ІОМ ЛІКВІД ГАЗ»	МК-ЮМЛГ 01/ВКЛ	12 328,77	36,99
Усього		21 669 533,46	75 046,74

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2025 р. представлена заборгованістю за договорами надання коштів у кредит. На суми іншої поточної дебіторської заборгованості Товариством сформовано резерв очікуваних кредитних збитків.

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику цих активів з використанням індивідуального підходу, інформація про що розкрита в п. 6.1 цих Приміток. Дебіторська заборгованість Товариства за надані кошти в кредит має забезпечення у вигляді поруки та іпотеки.

5.1.6. Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31.12.2025 р. складає 37 982 тис. грн.
Структура власного капіталу

(тис. грн.)		
Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Статутний капітал	28 573	28 573
Нерозподілений прибуток	5 768	9 409
Всього власний капітал	34 341	37 982

Станом на 31.12.2025 р. зареєстрований статутний капітал Товариства становить 28 573 000 (двадцять вісім мільйонів п'ятсот сімдесят три тисячі) гривень 00 коп. та відповідає законодавству України та установчим документам (статуту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «МАКС КАПІТАЛ»), на виконання постанови НБУ № 192 від 27.12.2023 р., згідно протоколу загальних зборів учасників № 10 від 18.06.2024 р.

Станом на 31.12.2025 р. статутний капітал сплачено в сумі 28 573 тис. грн. грошовими коштами, учасником Каїнським В. В. в розмірі 70,1% – 20 029 673,00 грн., Бродюком В. І. в розмірі 5 % – 1 428 650,00 грн. та АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ» в розмірі 29,4 % – 7 114 677,00 грн.

Назва учасника	Частка у статутному капіталі, тис грн.	Частка у статутному капіталі, %	Частка у статутному капіталі, тис. грн.	Частка у статутному капіталі, %	Сплачено, тис. грн.	Не сплачено, тис. грн.
	На 31.12.2024 р.		На 31.12.2025 р.			
Каїнський В. В.	20 029	70,1	20 029	70,1	20 029	-
Бродюк В. І.	1 429	5,0	1 429	5,0	1 429	-
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	7 115	24,9	7 115	24,9	7 115	-
Всього:	28 573	100,0	28 573	100,0	28 573	-

5.1.7. Довгострокові зобов'язання

Станом на 31.12.2025 р. довгострокова кредиторська заборгованість за основною діяльністю є наступна:

(тис. грн.)		
Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Інші довгострокові зобов'язання	178 923	530 513
Зобов'язання за договорами позики	178 770	537 835
Відображення дисконту/премії (за договорами позики)	153	(7 322)
Всього за розділом II	178 923	530 513

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, з якими здійснюються розрахунки. Інша кредиторська заборгованість відображається за амортизованою вартістю.

Кредиторська заборгованість, яка є суттєвою статтею для фінансової звітності Товариства, з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами має наступний склад.

(грн.)					
Назва контрагента	Номер договору	Номінальна сума заборгованості	Дисконт/ премія станом на 31.12.2025	Дата договору	Дата погашення заборгованості
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2023/11-17	195 745 000,00	-3 597 890,42	17.11.2023	31.12.2027
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2024/01-08	207 561 000,00	-244 035,27	08.01.2024	30.06.2027
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2025/10-15	65 024 000,00	1 326 835,74	15.10.2025	30.06.2029
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2025/11-19	69 505 000,00	-4 806 569,36	19.11.2025	19.11.2029
Усього		537 835 000,00	-7 321 659,31		

Кредиторську заборгованість станом на 31.12.2025 р. Товариство оцінює за амортизованою вартістю. Заборгованість буде погашена згідно умов договору.

5.1.8. Поточні зобов'язання і забезпечення

Станом на 31.12.2025 р. поточна кредиторська заборгованість за основною діяльністю має наступну структуру:

(тис. грн.)

Найменування	31.12.2024	31.12.2025
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	25	41
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	32	636
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	10	32
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	3	6
Поточні забезпечення	42	146
Інші поточні зобов'язання, у т.ч:	536 077	410 146
Зобов'язання за договорами позики	532 091	397 053
Зобов'язання за нарахованими % за отриманими позиками	8 892	11 688
Відображення дисконту/премії (за договорами позики)	(4 906)	1 405
Всього за розділом III	536 189	411 007

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству. Інша кредиторська заборгованість відображається за амортизованою вартістю.

Кредиторська заборгованість, яка є суттєвою статтею для фінансової звітності Товариства, з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами має наступний склад.

(грн.)

Назва контрагента	Номер договору	Номінальна сума заборгованості тіла	Дисконт/ премія станом на 31.12.2025	Дата договору	Дата погашення заборгованості
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2024/05-16	207 718 000,00	1 625 310,28	16.05.2024	29.12.2026
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	2025/03-05	180 895 000,00	229 865,70	05.03.2025	04.03.2026
Київський В.В.	ПФД-26/05/25	8 440 000,00	-450 310,24	26.05.2025	25.05.2026
Усього		397 053 000,00	1 404 865,74		

Кредиторська заборгованість за розрахунками з нарахованих відсотків за користування позиками представлена в Таблиці.

(грн.)

Контрагент	Сума заборгованості, грн
Договір	
АТ «ЗНВКІФ «АДАМАНТ»	
2023/11-17 від 17.11.2023 р.	2 493 737,67
2024/01-08 від 08.01.2024 р.	2 996 839,64
2024/05-16 від 16.05.2024 р.	2 558 061,40
2025/03-05 від 05.03.2025 р.	2 227 734,32
2025/10-15 від 15.10.2025 р.	911 226,74
2025/11-19 від 19.11.2025 р.	500 404,93
Разом	11 688 004,70

Кредиторську заборгованість станом на 31.12.2025 р. Товариство оцінює за амортизованою вартістю. Заборгованість буде погашена згідно умов договорів.

5.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.

Визнання доходів і витрат за звітний період відображено в Звіті про фінансові результати:

(тис. грн.)

Найменування статті	з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.	з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.
1	2	3
Чистий дохід від реалізації послуг (% нараховані)	144 729	136 910
Інші операційні доходи:	47 138	40 255

1	2	3
Премія/амортизація дисконту за дебіторською заборгованістю	28 585	23 810
Дохід від збільшення корисності дебіторської заборгованості	2 581	2 633
Премія/амортизація дисконту за кредиторською заборгованістю	15 461	12 927
Відсотки, отримані на залишки коштів на поточних рахунках у банках	511	885
Адміністративні витрати:	1 245	2 263
Витрати на оплату праці	355	789
Витрати на страхування (ЄСВ)	81	152
Витрати на поточні забезпечення	-	135
Витрати на оренду приміщення	390	433
Винагорода за аудиторські послуги	80	175
Інші адміністративні витрати (банківські послуги, тощо)	14	18
Амортизація	50	86
Винагорода за нотаріальні послуги	21	8
Винагорода за консультаційні, інформаційні, користування програмною продукцією, інші послуги	33	101
Винагорода за послуги системного адміністратора	123	168
Витрати на послуги зв'язку	11	12
Витрати на програмні продукти, утримання основних засобів та канцтовари	87	186
Інші операційні витрати	46 446	38 237
Дисконт/амортизація премії за дебіторською заборгованістю	27 038	23 017
Дисконт/амортизація премії за кредиторською заборгованістю	16 525	11 763
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	2 883	3 383
Інші витрати операційної діяльності	-	74
Інші фінансові доходи:	359	300
Відсотки за строковими депозитами	-	300
Фінансові витрати (% сплачені)	139 241	132 110
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток)	5 293	4 855
Чистий фінансовий результат (прибуток)	4 341	3 641

Всі статті доходів і витрат, визнані у звітному періоді включено до складу Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід).

5.3. Звіт про рух грошових коштів за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної та фінансової діяльності Товариства за період з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.

(тис. грн.)

Найменування статті	з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.	з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.
1	2	3
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	142 342	125 803
Цільового фінансування	-	1
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	542	885

1	2	3
Надходження фінансових установ від повернення позик	1 080 866	1 190 923
Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг	787	1 238
Праці	296	610
Соціальні заходи	81	149
Зобов'язання з податків та зборів	1 595	999
Витрачання на надання позик	1 126 974	1 374 247
Інші витрачання	14	18
Чистий рух коштів від операційної діяльності	94 003	- 59 649
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності:	-	-
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	328	300
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	328	300
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності:		
Надходження від:		
Власного капіталу	23 323	-
Отримання позик	360 141	409 832
Погашення позик	334 744	185 805
Витрачання на сплату відсотків	139 720	129 315
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-100 000	94 712
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3 331	35 363
Залишок коштів на початок року	574	3 905
Залишок коштів на кінець періоду	3 905	39 268

Станом на 31.12.2025 р. залишок грошових коштів розміщено в наступних банках:

- в сумі 3 497 530,73 грн. розміщено на депозитному рахунку в ПУБЛІЧНОМУ АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ АКЦІОНЕРНОМУ БАНКУ «УКРГАЗБАНК»;

- в сумі 1 129 407,30 грн. розміщено на поточному рахунку в АКЦІОНЕРНОМУ БАНКУ «ОТП БАНК»;

- в сумі 34 640 982,34 грн. розміщено на поточному рахунку в АКЦІОНЕРНОМУ БАНКУ «ПУМБ».

5.4. Звіт про власний капітал за період: з 01.01.2025 р. по 31.12.2025р.

Облік статутного капіталу та нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства України. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає балансу (звіту про фінансовий стан) та статутним документам Товариства.

тис. грн

Найменування статті	Залишок на 01.01.2025	Скоригований залишок на початок року	01.01.2025-31.12.2025	Залишок на 31.12.2025 р.
Статутний капітал	28 573	28 573	28 573	28 573
Нерозподілений прибуток	5 768	5 768	3 641	9 409
Власний капітал	34 341	34 341	32 314	37 982

Чистий прибуток за період 01.01.2025 р. – 31.12.2025 р. склав 3 641 тис. грн.

5.5. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

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

Операції з пов'язаними особами за звітний період здійснювались на умовах ідентичним операцій з непов'язаними сторонами.

5.6 Розкриття інформації про оподаткування.

Українське законодавство щодо оподаткування продовжує розвиватися по мірі переходу до ринкової економіки. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх інтерпретація залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших урядових органів. У випадках, коли ризик впливу ресурсів є ймовірним, Товариство нараховує податкові зобов'язання на основі оцінок керівництва. У разі, якщо податкові органи піддають сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення. Керівництво вважає, що Товариство дотримувалося всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки були нараховані та сплачені, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Станом на 31 грудня 2025 року керівництво Товариства вважає, що інтерпретація Товариством норм податкового законодавства, вказаного вище, є належною.

Керівництво Товариства вважає, що зобов'язання, які можуть виникнути у результаті таких непередбачуваних обставин, пов'язаних з її операційною діяльністю, не будуть мати на Товариство більшого впливу, ніж на інші подібні суб'єкти господарювання в Україні.

Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Діяльність Товариства оподатковується податком на прибуток на загальних підставах. Товариство самостійно подає податкову декларацію із податку на прибуток та вираховує його згідно з прийнятими положеннями по нормативній ставці на 2025 рік, що становить 25%.

тис. грн

	2024 р.	2025 р.
Об'єкт оподаткування	5 293	5 652
Нормативна ставка податку	18%	25%
Податок за встановленою податковою ставкою	(1 011)	(1 413)
Витрати з поточного податку на прибуток	(953)	(1 214)
Відстрочений податок на прибуток пов'язаний із виникненням і сторнуванням тимчасових різниць	58	199

Відстрочені податкові активи та зобов'язання відносяться до таких статей за 2025 р.:

грн.

	Визнані у складі прибутку або збитку станом на 31.12.2025 р.
Відстрочені податкові активи / (зобов'язання):	
Основні засоби (i)	33 940
Нематеріальні активи (i)	13 578
Торгова та інша дебіторська заборгованість	-
Активи за договорами з клієнтами (ii)	-
Зобов'язання за виплатами працівникам (ii)	-
Резерви (ii)	750 313
Накопичені податкові збитки (iii)	-
Чистий відстрочений податковий актив / (зобов'язання)	797 831

Тимчасові різниці зумовлені таким:

(i) щодо основних засобів і нематеріальних активів – різниці зумовлені переважно різницями у методах оцінки строку корисного використання і визнання.

(ii) щодо резервів – різниці зумовлені переважно різницями у періодах визнання витрат у фінансовому та податковому обліку, а також різницями у принципах визнання та оцінки;

Станом на 31 грудня 2025 року Товариство має кредиторську заборгованість за розрахунками з бюджетом у сумі 636 тисяч гривень.

Перенесення податкового збитку на майбутній період визнається виходячи з думки керівництва, що отримання достатнього оподаткованого прибутку, проти якого можна буде зарахувати невикористані податкові збитки, є ймовірним, та що строк дії цих податкових збитків не закінчується згідно з чинним податковим законодавством.

5.7. Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи.

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

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

Станом на 31.12.2025 р. Товариство визнало резерв на оплату відпусток на суму 145 568,07 грн.

6. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Під час здійснення своєї діяльності Товариство наражається на низку ризиків, які можуть впливати на досягнення результатів відповідно до встановленої мети, завдань, планів, цілей і вимог його діяльності, дотримуючись законності та ефективності використання коштів. Зважаючи на це, виникає необхідність у вмінні здійснювати управління ризиками. Діяльність з управління ризиками допомагає приймати управлінські рішення з урахуванням невизначеностей та можливостей настання майбутніх подій чи обставин (прогнозних чи непередбачуваних) та їх вплив на досягнення мети, завдань, встановлених цілей діяльності.

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

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

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

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

6.1. Кредитний ризик

Для Товариства найбільш суттєвим є кредитний ризик:

Кредитний ризик – являє собою ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не може 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, дебіторська заборгованість, векселі.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, враховуються в першу чергу дані НБУ. Відповідно до цих даних рейтинговими компаніями складаються рейтинги банків, що включають в себе кілька критеріїв, які в першу чергу можна поділити на дві групи:

- рівень стресостійкості установи і
- доброзичливість клієнтів до банку.

Станом на 31.12.2025 р. кредитний ризик за фінансовим активом у вигляді грошових коштів, розміщених на поточних рахунках та депозитному рахунку, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагента, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Кредитні рейтинги банків є наступними:

- кредитний рейтинг АТ «ОТП БАНК» – uaAAA (джерело: https://www.otpbank.com.ua/about/news/502735/?srsltid=AfmBOor8dm54m39fDmOsLk-lUK-T-f_1QtbYZGhLp0r2EeLj_LEiualA) від 27 червня 2025 року;

- кредитний рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК» – uaAA+ (джерело: http://www.expert-rating.com/data/upload/INDIVIDUAL_ratings/UKRGASBANK_pidtv_3q_2025.pdf) від 30 листопада 2025 року;

- кредитний рейтинг АТ «ПУМБ» – uaAAA (джерело <https://minfin.com.ua/ua/2025/09/23/159134086/>) від 23 вересня 2025 року.

Враховуючи проведений аналіз, керівництво Товариство дійшло висновку, що банки є достатньо надійними.

Станом на 31.12.2025 р. в активах Товариства є кредити, що видані і відображені в п. 5.1.4. та 5.1.5.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (публічна інформація, що розкривається банками щодо звітності тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Станом на 31 грудня 2025 року у Товариства відсутні фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися. Резерв під очікувані кредитні збитки (на суми кредиту та нарахованих і несплачених відсотків) нараховано в сумі 3 271 тис. грн.

Аналіз кредитної якості кредитного портфелю за 2025 рік

тис. грн

	Кредити, надані юридичним особам	Кредити, надані фізичним особам	Усього
1	2	3	4
Непрострочені та не знецінені:			
позичальники з кредитною історією більше 1 року	659 077	-	659 077
позичальники з кредитною історією до року	264 960	-	264 960
Прострочені, але незнецінені:			

1	2	3	4
із затримкою платежу до 31 дня	-	-	-
із затримкою платежу від 32 до 92 днів	-	-	-
Знецінені кредити, які оцінені на індивідуальній основі:			
із затримкою платежу до 31 дня	-	-	-
із затримкою платежу від 93 до 183 днів	-	-	-
із затримкою платежу від 184 до 365(366)	-	-	-
із затримкою платежу більше ніж 366 (367) днів	-	-	-
Загальна сума кредитів до вирахування резервів	924 037	-	924 037
Резерв під знецінення за кредитами	3 196	-	3 196
Усього кредитів за мінусом резервів	920 841	-	920 841

Аналіз кредитної якості кредитного портфелю за 2024 рік

тис. грн

	Кредити, надані юридичним особам	Кредити, надані фізичним особам	Усього
Непрострочені та не знецінені:			
позичальники з кредитною історією більше 1 року	340 444	-	340 444
позичальники з кредитною історією до року	400 269	-	400 269
Прострочені, але незнецінені:			
із затримкою платежу до 31 дня	19	-	19
із затримкою платежу від 32 до 92 днів	-	-	-
Знецінені кредити, які оцінені на індивідуальній основі:			
із затримкою платежу до 31 дня	-	-	-
із затримкою платежу від 93 до 183 днів	-	-	-
із затримкою платежу від 184 до 365(366)	-	-	-
із затримкою платежу більше ніж 366 (367) днів	-	-	-
Загальна сума кредитів до вирахування резервів	740 713	-	740 713
Резерв під знецінення за кредитами	2 485	-	2 485
Усього кредитів за мінусом резервів	738 228	-	738 228

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;

диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;

аналіз платоспроможності контрагентів;

здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариству простроченої дебіторської заборгованості.

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

6.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих,

що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Валютні ризики Товариства протягом звітного періоду не виникали.

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

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

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Банківські депозити	0	3 498
Всього	0	3 498
Частка в активах Товариства, %	0%	0,36%

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 3,8 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість, тис. грн	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки, тис. грн	
1	2	3	4	
На 31.12.2024 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські депозити	0	11%	0	0
Разом	0		0	0

1	2	3	4
На 31.12.2025 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		+ 3,1% пункти	- 3,1% пункти
Банківські депозити	3 498	9%	-0,01
Разом	3 498		0,01

6.3. Ризик ліквідності

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

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

Станом на 31 грудня 2025 року Товариство наражається на наступні ризики:

Назва	Ступінь впливу
Ризик ринкової концентрації	низький рівень ризику
Ризик дефолту контрагента	низький рівень ризику
Ризик інвестицій в акції	низький рівень ризику
Операційні ризики	низький рівень ризику

Ризик ліквідності існує тоді, коли існує розбіжність у строках виплат за активами і зобов'язаннями. Для управлінського персоналу Товариства надзвичайно важливо, щоб строки виплат за активами відповідали строкам виплат за зобов'язаннями, процентні ставки по активах відповідали процентним ставкам по зобов'язаннях, а якщо існують будь-яка невідповідність, щоб вона була під контролем. Товариство здійснює управління ліквідністю з метою забезпечення постійної наявності коштів, необхідних для виконання усіх зобов'язань у визначені терміни та здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності.

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення за 2025 рік

тис. грн

	На вимогу та менше 1 міс.	Від 1 до 3 міс.	Від 3 до 12 міс.	Більше 12 міс.	Усього
Кредити отримані	-	-	-	-	-
Позики отримані	-	180 895	216 158	537 835	934 888
Кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-
Інші залучені кошти	-	-	-	-	-
Зобов'язання з оренди	-	-	-	-	-
Субординований борг	-	-	-	-	-
Усього виплат за фінансовими зобов'язаннями	-	-	-	-	-
Усього потенційних майбутніх виплат за фінансовими зобов'язаннями	-	180 895	216 158	537 835	934 888

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення за 2024 рік

тис. грн

	На вимогу та менше 1 міс.	Від 1 до 3 міс.	Від 3 до 12 міс.	Більше 12 міс.	Усього
1	2	3	4	5	6
Кредити отримані	-	-	-	-	-
Позики отримані	-	209 656	583 476	-	710 861
Кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-
Інші залучені кошти	-	-	-	-	-
Зобов'язання з оренди	-	-	-	-	-
Субординований борг	-	-	-	-	-
Усього виплат за фінансовими зобов'язаннями	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6
Усього потенційних майбутніх виплат за фінансовими зобов'язаннями	-	209 656	583 476	-	710 861

З огляду на вищевикладене, в Товаристві відсутні ризики, які значною мірою можуть вплинути на господарську діяльність Товариства.

Перевірка платоспроможності Товариства показала, що Товариство має необхідний запас платоспроможності станом на 31.12.2025 р. і Товариство здійснює своєчасне виконання більшості перерахованих вимог.

Щодо всіх виявлених ризиків розроблено методи управління цими ризиками, виходячи з фінансової спроможності Товариства.

6.4. Управління капіталом

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

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

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;

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

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності станом на 31.12.2025 р. склав 37 982 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) – 28 573 тис. грн.

- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – 9 409 тис. грн.

Положенням про пруденційні вимоги до фінансових компаній затвердженого постановою Національного банку України 27 грудня 2023 року № 192 (надалі Постанова НБУ № 192), визначено порядок розрахунку Товариством наступних показників для вимірювання та оцінки ризиків діяльності: розмір власних коштів та норматив левериджу.

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2025 р. складає 37 981 887,92 грн., та складається з зареєстрованого статутного капіталу – 28 573 000 грн. та нерозподіленого прибутку на кінець звітного періоду 9 408 887,92 грн.

Власний капітал фінансової Товариства є достатнім відповідно до пункту 13 Постанови НБУ № 192 і є не менший ніж 10 мільйонів гривень та додатково не менший ніж п'ять мільйонів гривень із розрахунку на кожен включений до ліцензії вид фінансових послуг, починаючи з другого.

Зважаючи на вищевикладене до ліцензії Товариства станом на 31.12.2025 р. включені і фінансова послуга на надання коштів та банківських металів у кредит, отже власний капітал є

Ю
далі
вий
про
л за
ості,
льну

усіх
року
ною
адалі
ання

кості,
А).
зділі
Звіту

дного
дарті
надалі

достатнім коли є не меншим за 10 млн. грн.

Норматив левериджу Товариства станом на 31.12.2025 р. становить 3,65 який був розрахований наступним чином:

$$\frac{ЗК + РК - НК - ВК - ЗБ + НПЗ}{ДЗ + ПЗ + ЗН + ГН + 0,4 \times НБКЛ + ПАА + ІПЗ} \times 100\% =$$

$$\frac{28\,573\,000,00 + 0 - 0 - 0 - 0 + 5\,767\,980,26}{160\,951\,702,90 + 780\,616\,200,62 + 0 + 0 + 0,4 \times 0 + 0 + 0} \times 100\% = 3,65$$

де ЗК – зареєстрований (пайовий) капітал;

РК – резервний капітал;

НК – неоплачений капітал;

ВК – вилучений капітал;

ЗБ – непокритий збиток;

НПР – нерозподілений прибуток за 2024 рік. Товариство включило НПР за 2024 р. до розрахунку нормативу левериджу в повному розмірі (5 767 980,26 грн) та з дотриманням вимог, зазначених у п. 21 Постанови № 192, так як аудиторський звіт щодо річної фінансової звітності за 2024 рік містить немодифіковану думку аудитора та був надісланий до Національного банку України 07.04.2025 р.;

ДЗ – довгострокові зобов'язання і забезпечення;

ПЗ – поточні зобов'язання і забезпечення;

ЗН – зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття;

ГН – залишкова вартість наданих гарантій;

НБКЛ – залишкова вартість наданих безвідкличних кредитних лімітів [сума, у межах якої фінансова компанія взяла на себе безвідкличне зобов'язання перед позичальником надати йому кредит (включаючи безвідкличне зобов'язання надати кредит у вигляді відновлюваної кредитної лінії) повністю або частинами протягом строку кредитування, зменшена на фактично надані позичальнику суми кредиту];

ПАА – залишкова вартість наданих поручительств, акцептів та авалів;

ІПЗ – інші позабалансові зобов'язання.

Норматив левериджу відповідає нормативному значенню Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній зокрема пункту 19 і є не менше ніж три відсотки.

7. Події після дати Балансу

При складанні фінансової звітності станом на 31.12.2025 р. Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати і відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО №10 «Події після звітного періоду».

Оцінка ризиків у зв'язку з військовим вторгненням Росії на територію України виконуватись Керівництвом Товариства з урахуванням того, що підприємство працює у надзвичайних, але контрольованих умовах в бізнесі та операційному середовищі.

Таким чином, оцінка активів та зобов'язань у фінансової звітності за 2025 р. не буде скоригована з огляду на їх потенційний вплив воєнних ризиків та припущень про функціонування Товариства в найближчому майбутньому.

Товариство оцінило в період з 01.01.2026 р. й до цієї дати існування наступних інших подій:

1) інші події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування фінансової звітності);

2) інші події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування фінансової звітності, але вимагають певних розкриттів).

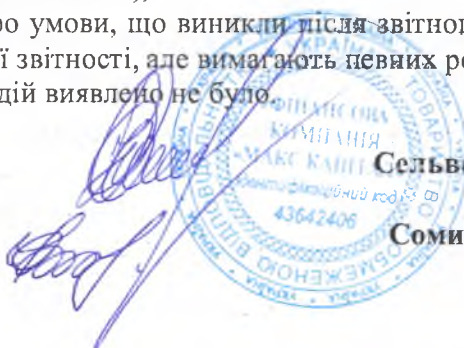
Жодної з наведених вище подій виявлено не було.

Директор

Головний бухгалтер

Сельвестр Ю. Я.

Сомик І. В.



Прошито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
51 аркушів.

