

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА 2025 РІК, СТАНОМ НА 31.12.2025 РОКУ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІ ІНВЕСТ ФІНАНС»
КОД ЄДРПОУ – 40284315**

ЗМІСТ

1. Інформація про Товариство	2
2. Основи подання фінансової звітності	2
3. Принципи облікової політики	5
3.1. Основи оцінки складання фінансової звітності	5
3.2. Перерахунок іноземної валюти	6
3.3. Визнання виручки	6
3.4. Визнання витрат	6
3.5. Податки	6
3.6. Фінансові інструменти	7
3.7. Фінансові зобов'язання	8
3.8. Взаємозалік фінансових інструментів	9
3.9. Справедлива вартість фінансових інструментів	9
3.10. Основні засоби	9
3.11. Оренда	9
3.12. Нематеріальні активи	10
3.13. Знецінення нефінансових активів	11
3.14. Грошові кошти та короткострокові депозити	11
3.15. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань	11
3.15.1. Забезпечення	11
3.15.2. Виплати працівникам	12
4. Ефект змін в обліковій політиці, облікових оцінках та виправлення суттєвих помилок	12
5. Перехід на нові та переглянуті стандарти	13
6. Примітки до фінансової звітності	15
6.1 Капітал	15
6.2 Нематеріальні активи, основні засоби	16
6.3 Фінансові інструменти	17
6.3.1 <i>Розкриття інформації щодо справедливої вартості фінансових інструментів</i>	19
6.4 Грошові кошти	20
6.5 Резерви	21
6.6 Доходи від реалізації	21
6.7 Адміністративні витрати	21
6.8 Витрати на збут	22
6.9 Інші операційні витрати	22
6.10 Фінансові витрати	22
6.11 Потенційні зобов'язання Товариства	22
6.12 Цілі та політики управління фінансовими ризиками	23
6.13 Управління капіталом	27
6.14 Операції з пов'язаними сторонами	28
6.15 Події після дати балансу	28

1. Інформація про Товариство

Найменування юридичної особи :

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІ ІНВЕСТ ФІНАНС"

Місцезнаходження:	01021, м.Київ, КЛОВСЬКИЙ УЗВІЗ, будинок 7, ПРИМІЩЕННЯ 28
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ:	40284315
Дата державної реєстрації:	Зареєстроване Шевченківською районною в місті Києві державною адміністрацією 18.02.2016 Номер запису: 1 074 102 0000 058494.
Ціль діяльності	отримання прибутку шляхом надання інформаційних послуг, консультування з питань інформатизації, комерційної діяльності й керування та діяльність із керування комп'ютерним устаткуванням
Види діяльності згідно з КВЕД:	- 63.99. Надання інших інформаційних послуг, н.в.і.у. (основний) - 62.01. Комп'ютерне програмування; - 62.02. Консультування з питань інформатизації; - 62.03. Діяльність із керування комп'ютерним устаткуванням; - 62.09. Інша діяльність у сфері інформаційних технологій і комп'ютерних систем; - 68.20. Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна; - 70.22. Консультування з питань комерційної діяльності й керування; - 73.20. Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки; - 77.33. Надання в оренду офісних машин і устаткування, у тому числі комп'ютерів; - 82.99. Надання інших допоміжних комерційних послуг, н.в.і.у.
Генеральний директор	Купріянов Максим Сергійович
Головний бухгалтер	Гузар Марія Андріївна
Кінцевий бенефіціарний власник на 31.12.2024	Школьник Максим Леонідович
Загальний розмір статутного капіталу на 31.12.2024	13 000 000 грн.
Офіційна сторінка в інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство:	https://cashberry.com.ua
Адреса електронної пошти	info@cashberry.com.ua

2. Основи подання фінансової звітності

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до положень Постанови Кабінету Міністрів № 419 від 28 лютого 2000 року зі змінами від 29 листопада 2022р. на базі Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі - МСФЗ) на основі правил обліку за початковою вартістю, з урахуванням змін, внесених у вартість активів та зобов'язань на основі їх справедливої вартості. Основні принципи облікової політики, які були використані при підготовці цієї фінансової звітності, викладені нижче.

Протягом 2025 року Товариством застосовувались наступні стандарти та тлумачення:

Номер стандарту	Назва стандарту
МСФЗ 7	Фінансові інструменти: розкриття інформації
МСФЗ 9	Фінансові інструменти
МСБО 1	Подання фінансових звітів
МСБО 7	Звіт про рух грошових коштів

МСБО 8	Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки
МСБО 10	Події після звітного періоду
МСФЗ 16	Оренда
МСФЗ 15	Дохід від договорів з клієнтами
МСБО 24	Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін
МСБО 32	Фінансові інструменти: надання інформації
МСБО 36	Зменшення корисності активів
МСБО 37	Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи
МСБО 39	Фінансові інструменти: визнання та оцінка

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

Ця фінансова звітність складена в національній валюті України – гривнях, якщо інше не зазначено в окремих звітах та примітках. Одиниця виміру – тисяча гривень.

Річна звітність, визначення порядку розподілу прибутку Товариства затверджена до випуску Протоколом 2026-02-28-1 Загальних зборів учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІ ІНВЕСТ ФІНАНС» від 28/02/2026 року. Річна звітність підписана управлінським персоналом у складі Генерального директора та головного бухгалтера. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Річна фінансова звітність за 2025 рік розглядається в сукупності з річною фінансовою звітністю станом на 31 грудня 2024 року.

Підготовка річної фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва Товариства надання оцінок та припущень, що впливають на наведені в звітності суми активів та зобов'язань Товариства, розкриття умовних активів та зобов'язань станом на звітну дату і наведені у звітності суми доходів і витрат за звітний період. Фактичні результати можуть несуттєво відрізнитися від таких оцінок. При застосуванні облікової політики керівництво Товариства застосовувало власний розсуд та власні судження, що наведені нижче.

Основоположними допущеннями при підготовці фінансових звітів Товариства відповідно до МСБО1 є принцип нарахування та безперервність діяльності. При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

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

Економічне середовище, в якому Товариство проводить свою діяльність

Свою діяльність Товариство проводить в Україні. У 2025 році економіка України продовжувала функціонувати в умовах підвищеної невизначеності, спричиненої триваючими наслідками повномасштабної військової агресії Російської Федерації проти України, коливаннями макроекономічних показників, змінами регуляторного середовища та зовнішньоекономічних обмежень. Незважаючи на це, упродовж звітного року спостерігалися ознаки поступового відновлення бізнес-активності, покращення інвестиційного клімату в окремих секторах, стабілізація валютного ринку та адаптація підприємств до нових умов роботи.

Уряд України та Національний банк України продовжували впроваджувати заходи фінансової підтримки, регуляторного пом'якшення та стимулювання економіки. Водночас ситуація залишається чутливою до безпекових ризиків, міжнародної допомоги, енергетичної стабільності та стану логістичної інфраструктури.

З огляду на перелічені фактори, операційне середовище в Україні все ще вважається таким, що характеризується підвищеним рівнем невизначеності. Керівництво Компанії постійно відстежує зміни зовнішнього середовища та їх потенційний вплив на діяльність, фінансові результати та ліквідність.

Фінансова звітність за 2025 рік підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, що передбачає здатність Компанії продовжувати свою діяльність у передбачуваному майбутньому й виконувати свої зобов'язання у звичайному порядку.

При оцінці здатності Компанії продовжувати діяльність керівництво розглянуло:

наявні та прогностичні показники ліквідності;

доступ до фінансових ресурсів і кредитних ліній;

стабільність операційних грошових потоків;

актуальні та потенційні ризики, пов'язані з безпековою ситуацією, станом ринків та логістикою;

можливість адаптації бізнес-процесів до змін економічного та регуляторного середовища.

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності керівництво не має підстав вважати, що Компанія не зможе продовжувати свою діяльність у передбачуваному майбутньому. Наявні ресурси, структура капіталу та стратегія управління ризиками забезпечують достатню фінансову стійкість у поточних умовах.

Подальше функціонування

Компанія продовжує впроваджувати заходи щодо підвищення ефективності операційної діяльності, оптимізації витрат та зміцнення стійкості до зовнішніх шоків. План розвитку на 2026 рік передбачає:

інвестиції в модернізацію виробничих та ІТ-систем;

посилення системи управління ризиками;

удосконалення внутрішніх контролів з урахуванням вимог МСФЗ.

Хоча зовнішнє середовище залишається нестабільним, керівництво вважає, що Компанія має усі необхідні ресурси та інструменти для подальшого сталого функціонування.

Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на безперервну операційну діяльність та фінансовий стан Компанії в умовах війни. Майбутні умови здійснення безперервної діяльності можуть відрізнитися від оцінки управлінського персоналу.

Склад фінансової звітності:

- Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2025 року;

- Звіт про сукупний дохід за 2025 рік;

- Звіт про рух грошових коштів за 2025 рік;

- Звіт про зміни у власному капіталі за 2025 рік;

- Примітки до річної фінансової звітності за 2025 рік, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення на предмет повноти, достовірності та відповідності Концептуальній основі, чинному законодавству, встановленим нормативам та іншу пояснювальну інформацію.

Подання інформації у форматі таксономії.

Відповідно до пункту 5 Статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» суб'єкти господарювання, які складають фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності опубліковано таксономію UA XBRL МСФЗ 2025 року. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-ІХ передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або

стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Товариства планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його протягом 2026 року.

Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких є: специфіка діяльності організації, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи становить 5% (поріг суттєвості).

Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 5% від об'єктів обліку, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Принципи облікової політики

3.1 Основи оцінки складання фінансової звітності.

Фінансова звітність Компанії підготовлена у відповідності до Міжнародних Стандартів Фінансової Звітності (МСФЗ), виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Фінансові звіти складені на основі припущення безперервної діяльності Товариства, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань при звичайному веденні господарської діяльності. Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Товариства його керівництво застосовувало власні професійні судження. Через невизначеність, властиву здійсненню таких попередніх оцінок, фактичні результати, відображені в майбутніх періодах, можуть базуватися на сумах, що відрізняються від таких попередніх оцінок.

Суттєві критерії визнання та оцінки видів активів та зобов'язань, доходів та витрат які застосовувались при підготовці цих фінансових звітів наведені в наступних примітках.

3.2. Перерахунок іноземної валюти

Фінансова звітність Компанії представлена у гривнях. Гривня є функціональною валютою Компанії.

Операції та залишки

Операції в іноземній валюті спочатку обліковуються у функціональній валюті за курсом, що діяв на дату операції. Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату.

Всі курсові різниці включаються до звіту про прибутки і збитки, за винятком всіх монетарних статей, що забезпечують ефективне хеджування чистої інвестиції в закордонний підрозділ. Вони відображаються у складі іншого сукупного доходу до моменту вибуття чистої інвестиції, коли вони визнаються у звіті про прибутки і збитки. Немонетарні статті, які оцінюються на основі історичної вартості в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинними на дату їх виникнення. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинним на дату визначення справедливої вартості.

3.3. Визнання виручки

Виручка визнається в тому випадку, якщо отримання економічних вигод Компанією оцінюється як вірогідне, і якщо виручка може бути надійно оцінена. Виручка оцінюється за справедливою вартістю отриманої винагороди, за вирахуванням знижок, зворотних знижок, а також податків або мита з продажу. Для визнання виручки також повинні виконуватися наступні критерії:

Чисті зміни у справедливій вартості фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Стаття включає в себе зміни у справедливій вартості фінансових активів, призначених для торгівлі, або фінансових активів, віднесених при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток, і виключає процентний дохід.

Продажі

Виручка від продажу визнається, коли істотні ризики і вигоди від володіння переходять до покупця.

Процентний дохід

Виручка визнається у відповідності до нарахування відсотків (за методом ефективної процентної ставки). Процентний дохід включається до складу виручки від фінансування в звіті про прибутки і збитки.

3.4. Визнання витрат

Витрати визнаються у звіті про прибутки і збитки Компанії, коли виникає зниження майбутніх економічних вигод, які пов'язані із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і які можуть бути надійно оцінені.

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід на основі прямого зв'язку між понесеними витратами і доходами конкретних статей доходу.

Коли передбачається, що економічні вигоди виникнуть в декількох звітних періодах, витрати визнаються у звіті про сукупний дохід на основі процедури систематичного і раціонального розподілу.

Витрати, пов'язані з використанням активів, наприклад, знос і амортизація, визнаються в звітних періодах, в яких були отримані економічні вигоди, пов'язані з цими об'єктами.

Процентні витрати

Процентні витрати за позиками відносяться на витрати в тому звітному періоді, в якому вони були понесені.

3.5. Податки

Податок на прибуток

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

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

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

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

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

3.6. Фінансові інструменти

Первісне визнання

Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, спочатку обліковуються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку обліковуються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, та інвестицій у боргові інструменти,

які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди «звичайної» купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Товариство зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

Фінансові активи- класифікація і подальша оцінка-категорії оцінки. Товариство класифікує фінансові активи у такі категорії оцінки: за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід і за амортизованою вартістю. Класифікація та подальша оцінка боргових фінансових активів залежить від (i) бізнес-моделі Товариства для управління відповідним портфелем активів та (ii) характеристик грошових потоків за активом.

Фінансові активи- класифікація і подальша оцінка –бізнес-модель. Бізнес-модель відображає спосіб, у який Товариство управляє активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою Товариства (i) виключно отримання передбачених договором грошових потоків від активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або (ii) отримання передбачених договором грошових потоків і грошових потоків, які виникають у результаті продажу активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу»), або якщо не застосовується ні пункт (i), ні пункт (ii), фінансові активи відносяться у категорію «інших» бізнес-моделей та оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності, яку Товариство має намір здійснити для досягнення цілі, встановленої для портфеля, наявного на дату оцінки. Фактори, які Товариство враховує при визначенні бізнес-моделі, включають мету і склад портфеля та минулий досвід отримання потоків по відповідних активах.

Фінансові активи- класифікація і подальша оцінка – характеристики грошових потоків. Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Товариство оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно виплати основної суми боргу та процентів («тест на виплати основної суми боргу та процентів» або «SPPI-тест»). Фінансові активи із вбудованими похідними інструментами розглядаються у сукупності, щоб визначити, чи є грошові потоки по них виплатами виключно основної суми боргу та процентів. У ході такої оцінки Товариство аналізує, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового кредитного договору, тобто проценти включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, вартості грошей у часі, інших ризиків базового кредитного договору та маржу прибутку. Якщо умови договору передбачають схильність до ризику чи волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. SPPI-тест виконується при первісному визнанні активу, а подальша переоцінка не проводиться.

Фінансові активи- рекласифікація. Фінансові інструменти рекласифікуються тільки у випадку, якщо змінюється бізнес-модель для управління цим портфелем у цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Товариство не змінювало свою бізнес-модель протягом поточного та порівняльного періодів і не здійснювало рекласифікації.

Знецінення фінансових активів – очікуваний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Товариство оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з борговими інструментами, які оцінюються за амортизованою вартістю та справедливою вартістю через інший сукупний дохід на кожную звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступні на звітну дату без надмірних витрат та зусиль.

Фінансові активи – списання. Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Товариство вичерпало всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшло висновку про необґрунтованість очікувань відносно відшкодування таких активів. Списання – це подія припинення визнання. Товариство може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи з примусового

стягнення, коли Товариство намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у нього немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення.

Фінансові активи – припинення визнання. Товариство припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність, або (б) Товариство передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклало угоду про передачу, і при цьому (і) також передало в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (iii) Товариство не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

3.7. Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись *методом ефективного відсотка*, за винятком таких:

а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації наступним чином:

Фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Категорія «фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові зобов'язання, призначені для торгівлі, і фінансові зобов'язання, визначені при первісному визнанні в якості переоцінюємих за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові зобов'язання класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні фінансові інструменти, в яких Компанія є стороною за договором. Виділені вбудовані похідні інструменти також класифікуються як утримувані для торгівлі, за винятком випадків, коли вони визначаються як інструменти ефективного хеджування.

Доходи і витрати по зобов'язаннях, призначеним для торгівлі, визнаються у звіті про прибутки і збитки.

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання у звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або, якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни враховуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у звіті про прибутки та збитки.

3.8. Взаємозалік фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а нетто-сума поданню в звіті про фінансовий стан тоді, коли є здійснення в цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір провести розрахунок на нетто-основі або реалізувати активи і одночасно з цим погасити зобов'язання.

3.9. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими здійснюється на активних ринках на кожну звітну дату, визначається виходячи з ринкових котирувань або котирувань дилерів (котирування на покупку для довгих позицій і котирування на продаж для коротких позицій), без вирахування витрат по угоді.

Для фінансових інструментів, торгівля якими не здійснюється на активному ринку, справедлива вартість визначається шляхом застосування відповідних методик оцінки. Такі методики можуть

включати використання цін нещодавно проведених на комерційній основі угод, використання поточної справедливої вартості аналогічних інструментів; аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі оцінки.

3.10. Основні засоби

Обладнання обліковується за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та/або накопичених збитків від знецінення в разі їх наявності. Така вартість включає вартість заміни частин обладнання і витрати по позиках у разі довгострокових будівельних проектів, якщо виконуються критерії їх капіталізації. Аналогічним чином при проведенні основного технічного огляду витрати, пов'язані з ним, визнаються в балансовій вартості основних засобів як заміна обладнання, якщо виконуються всі критерії їх капіталізації. Усі інші витрати на ремонт і технічне обслуговування визнаються у звіті про сукупний дохід у момент понесення. Наведена вартість очікуваних витрат з виведення активу з експлуатації після його використання включається до первісної вартості відповідного активу, якщо виконуються критерії визнання резерву під майбутні витрати.

Амортизація розраховується прямолінійним методом протягом строку корисного використання активу.

Товариство застосовує такі строки корисного використання:

Машини та обладнання/ офісна техніка	2 роки
Офісні меблі	2 роки

Списання основних засобів з балансу відбувається при їх вибутті або у випадку, якщо в майбутньому не очікується отримання економічних вигод від використання або вибуття даного активу. Дохід або витрати, що виникають в результаті списання активу (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включаються до звіту про сукупний дохід за звітний рік, в якому актив був списаний.

Ліквідаційна вартість, термін корисного використання та методи амортизації переглядаються і при необхідності коригуються в кінці кожного звітного періоду.

3.11. Оренда

Визначення того, чи є угода орендою або чи містить вона ознаки оренди, засноване на аналізі змісту правочину. При цьому на дату початку дії договору потрібно встановити, чи залежить його виконання від використання конкретного активу або активів, і чи переходить право користування активом в результаті даної угоди.

Компанія в якості орендаря

Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- сум, очікуваних до сплати Товариством за гарантіями ліквідаційної вартості,
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Товариство достатньою мірою упевнене у виконанні цього опціону, та
- виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Товариством цього опціону.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Товариства договорів оренди, Товариство використовує ставку залучення додаткових позикових коштів - це ставка, за якою Товариство могло б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Для визначення ставки залучення додаткових позикових коштів Товариство:

- за можливості, використовує в якості вихідної інформацію про нещодавно отримане Товариством від третьої сторони фінансування та коригує його з урахуванням зміни умов фінансування за період з моменту отримання фінансування від третьої сторони,
- використовує підхід нарощування, за якого розрахунок починається з безризикової процентної ставки, яка коригується з урахуванням кредитного ризику, та

- проводить коригування з урахуванням специфіки договору оренди, наприклад, строку оренди, країни, валюти та забезпечення.

Товариство зазнає впливу ризику потенційного збільшення змінних орендних платежів у майбутньому, що залежать від індексу чи ставки, яке не відображається в орендному зобов'язанні, доки не вступить у силу. Після проведення коригувань орендних платежів, які залежать від індексу чи ставки, виконується переоцінка зобов'язання з оренди з коригуванням вартості активу у формі права користування.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами.

Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців. Активи з низькою вартістю включають активи, вартість яких не перевищує суму гривень еквівалентну 5 тис. дол. США на дату початку оренди.

Компанія в якості орендодавця

Договори оренди, за якими у Компанії залишаються практично всі ризики і вигоди від володіння активом, класифікуються як операційна оренда. Первісні прямі витрати, понесені при укладенні договору операційної оренди, включаються до балансової вартості переданого в оренду активу й визнаються протягом терміну оренди на тій же основі, що і дохід від оренди. Умовні платежі з оренди визнаються у складі виручки в тому періоді, в якому вони були отримані.

3.12. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи. Нематеріальні активи Товариства мають кінцевий термін використання та включають переважно придбане та капіталізоване програмне забезпечення, торгові марки та ліцензії.

Придбані ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення, патенти та торгові марки капіталізуються на основі витрат, понесених на їх придбання та впровадження.

Витрати, безпосередньо пов'язані з розробкою унікальних програмних продуктів, які можуть бути ідентифіковані, контролюються Товариством і, ймовірно, принесуть додаткові економічні вигоди, що перевищують витрати, обліковуються у складі нематеріальних активів. Капіталізовані витрати включають витрати на персонал, який займається розробкою програмного забезпечення, та відповідну частину накладних витрат. Усі інші витрати, пов'язані з програмним забезпеченням (наприклад, його обслуговуванням), відносяться на видатки по мірі їх здійснення.

Амортизація нараховується за прямолінійним методом. Товариство застосовує такі строки корисного використання:

Авторські та суміжні з ними права, програмне забезпечення	5 років;
Права на комерційні позначення	5 років;
Інші нематеріальні активи	1 рік.

У разі знецінення нематеріальних активів, їхня балансова вартість зменшується до вартості використання чи справедливої вартості за мінусом витрат на реалізацію, залежно від того, яка з них більша.

3.13. Знецінення нефінансових активів

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Компанія здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу. Сума очікуваного відшкодування визначається для окремого активу за винятком випадків, коли актив не генерує надходження грошових коштів, які, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групами активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу.

При визначенні справедливої вартості, за вирахуванням витрат на реалізацію, враховуються недавні ринкові угоди. При їх відсутності застосовується відповідна модель оцінки. Ці розрахунки

підтверджуються оціночними коефіцієнтами, котируваннями цін акцій, що вільно обертаються на ринку або іншими доступними показниками справедливої вартості.

Збитки від знецінення по діяльності, що продовжується визнаються у звіті про сукупний дохід у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Компанія визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Компанія розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення обмежено таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його очікуваного відшкодування, а також не може перевищувати балансову вартість за вирахуванням амортизації, за якою даний актив визнавався б у випадку, якщо в попередні роки не був би визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення вартості визнається у звіті про сукупний дохід.

3.14. Грошові кошти та короткострокові депозити

Грошові кошти та короткострокові депозити в звіті про фінансовий стан включають грошові кошти в банках, в дорозі, в касі і короткострокові депозити з первісним строком погашення 3 місяці або менше.

Для цілей звіту про рух грошових коштів, грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів і короткострокових депозитів, згідно з визначенням що зазначено вище.

3.15. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.15.1. Забезпечення

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

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрхувань до резерву відпусток, включаючи відрхування 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 провідка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.15.2. Виплати працівникам

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

4. Ефект змін в обліковій політиці, облікових оцінках та виправлення суттєвих помилок.

Відповідно до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» за результатами 2025р. Компанією надано повний комплект фінансової звітності.

Невизначеність, викликана впливом військової агресії росії, яка почалася в лютому 2022р, знайшла своє відображення в усіх сферах діяльності підприємств і вплинула на оцінки в застосуванні припущення про безперервність діяльності, щодо знецінення активів, визначення справедливої вартості, ліквідності, затримки оплат від позичальників, прогнозного доходу, зниження росту розвитку бізнесу.

Безперервність діяльності

Безпосередніми наслідками зовнішньої військової агресії є погіршення економічного середовища та поглиблення економіко-політичної невизначеності. Це призвело до зменшення доходів та грошових потоків суб'єктів господарювання. Для низки підприємств ці питання є ще гострішими, адже ведення діяльності на окремих територіях є або вкрай ризиковим, або й зовсім неможливим.

Товариство залежить від впливу нестабільної економіки в країні. У результаті виникає суттєва невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість відшкодування вартості активів товариства, його можливість погашати свої борги в міру настання строків їх сплати.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, як це може вплинути на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво вважає, що вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та розвитку бізнесу Товариства у сучасних умовах, які склалися у бізнесі та економіці.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків. З урахуванням цих та інших заходів керівництво Товариства дійшло висновку, що застосування припущення щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним, враховуючи належний рівень достатності його капіталу, а також на основі історичного досвіду, який свідчить, що короткострокові зобов'язання будуть погашені у ході звичайної діяльності Товариства.

Оцінка знецінення

При оцінці знецінення нефінансових активів керівництво Компанії враховувало наявність ознак знецінення, викликаних в тому числі і впливом військової агресії. Керівництво Компанії впевнене, що знецінення нефінансових активів, які в основному складають нематеріальні активи і комп'ютерну техніку, не відбулося і балансова вартість активів не перевищує їх очікуваного відшкодування.

Оцінка справедливої вартості

Фінансові активи і зобов'язання оцінюються компаніями за справедливою вартістю.

При формуванні оцінок і припущень для визначення справедливої вартості компанією враховувалися умови і відповідні припущення, які були або могли бути відомі учасникам ринку.

5. Перехід на нові та переглянуті стандарти

При підготовці фінансової звітності за 2025 рік, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності. Застосування доповнень та змін до стандартів та інтерпретації не призвело до будь-якого суттєвого впливу на облікову політику, фінансовий стан чи результат діяльності Товариства. Товариство має право застосовувати нові МСФЗ з періодів, що зазначаються в самому стандарті або пізніше. Також дозволяється застосування до цієї дати (тобто дострокове застосування).

Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), які застосовуються під час підготовки цієї фінансової звітності або можуть бути застосовані в майбутніх періодах:

Застосовані у звітному періоді / для звітних періодів, що починаються з 1 січня 2025 року:

а) Зміни до МСБО 21 “Вплив змін валютних курсів” – «Відсутність можливості обміну»

Стандарт уточнює, як визначати дату та курс «спот» за валютами, які не можуть бути вільно обміняні, а також вимоги щодо відповідних розкриттів у фінансових звітах.

Нові стандарти, видані, але ще НЕ набули чинності (для періодів після 1 січня 2027 року):

а) МСФЗ 18 “Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності”

Новий стандарт замінює МСБО 1 та встановлює сучасні вимоги до структури фінансових звітів, включаючи визначення категорій (операційні, інвестиційні, фінансові) та розширені вимоги до розкриття інформації (зокрема про показники ефективності, визначені керівництвом).

б) МСФЗ 19 “Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації”

Стандарт забезпечує можливість для дочірніх підприємств, що не мають публічної звітності, застосовувати зменшений обсяг розкриття даних у своїх фінансових звітах, за умови дотримання принципів МСФЗ щодо визнання та оцінки.

Значні зміни до існуючих стандартів, що очікуються:

а) Зміни до класифікації та оцінки фінансових інструментів (МСФЗ 9 та МСФЗ 7)

Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 щодо вимог класифікації, оцінки та розкриття інформації про фінансові інструменти – будуть обов'язкові для періодів, що починаються з 1 січня 2026 року або пізніше (дозволена дострокова адаптація).

б) Щорічні покращення (Annual Improvements) та інші поправки

Додаткові зміни в рамках циклу Annual Improvements to IFRS – Volume 11, що стосуються стандартів IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 та IAS 7, зокрема щодо розкриття інформації та уточнень термінології, набирають чинності з 1 січня 2026 року (можливе дострокове застосування).

Інші зміни та проєкти:

Коментарі МСФЗ щодо невизначеностей, доповнення до Practice Statement 1 Management Commentary та проєкти щодо подальших змін до стандартів (наприклад, моделі оцінки ризиків для банків) можуть вплинути на майбутні періоди.

Звіт зі сталого розвитку.

Відповідно до розпорядження Кабінету Міністрів України від 18 жовтня 2024 року № 1015-р схвалено Стратегію запровадження підприємствами звітності зі сталого розвитку (далі – Стратегія).

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

У ЄС питання звітування зі сталого розвитку врегульовано шляхом прийняття Європейським Парламентом і Радою Директиви (ЄС) 2022/2464 від 14 грудня 2022 року про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2006/43/ЄС і Директиви 2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності із сталого розвитку (далі – Директива (ЄС) 2022/2464) та Делегованого Регламенту Комісії (ЄС) 2023/2772, що доповнює Директиву 2013/34/ЄС Європейського Парламенту і Ради щодо стандартів звітності із сталого розвитку. Зокрема, зазначеним Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності із сталого розвитку (ESRS), які підприємства повинні використовувати для звітування із сталого розвитку відповідно до статей 19а і 29а оновленої Директиви 2013/34/ЄС.

Також змінені вимоги до аудиту, зокрема в частині надання впевненості / аудиту звітності зі сталого розвитку та окремі вимоги до кваліфікації аудиторів.

Звіт зі сталого розвитку не є фінансовою звітністю, проте він має бути частиною Звіту про управління та подаватися разом із фінансовою звітністю.

Підготовка Звіту про сталий розвиток вимагатиме проведення великого обсягу робіт у частині визначення ризиків, можливостей і впливу, суттєвості впливу, ланцюжка створення вартості, їх оцінки та належної перевірки, тому суб'єктам господарювання необхідно розпочати підготовчу роботу щодо аналізу інформації, розроблення плану впровадження та збору і перевірки інформації, необхідної для складання Звіту про сталий розвиток.

Поправки до стандартів та нові стандарти у фінансовій звітності Товариства за звітний період не застосовувались.

Товариство проводить оцінку впливу даної поправки на свою фінансову звітність.

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2025 року.

Основні принципи облікової політики, застосовані при підготовці цієї фінансової звітності, наведені нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувалися протягом усіх представлених звітних періодів.

Фінансова звітність складена на основі принципу історичної (фактичної) собівартості, за винятком фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю.

6. Примітки до фінансової звітності

6.1. Капітал

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року власники та відповідно їх частки в капіталі представлені таким чином:

<i>Учасники</i>	<i>31 грудня 2025</i>	<i>31 грудня 2024</i>
АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІНКОЛЬН»	10	10
Слободянюк Максим Ігорович	3	3
Школьник Максим Леонідович	48,5	48,5
Матіюк Дмитро Ігорович	8,5	8,5
Бабич Тетяна Анатоліївна	7,5	7,5
Глинчак Володимир Романович	7,5	7,5
Гребещук Олексій Олександрович	7,5	7,5
Яцько Максим Сергійович	7,5	7,5
	<u>100</u>	<u>100</u>

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року кінцевим бенефіціарним власником Товариства був громадянин України Школьник Максим Леонідович.

На дату звіту, внески до Статутного капіталу здійснені у обсязі 13 000 000,00 грн. (Тринадцять мільйонів грн. 00 коп.) у грошовій формі.

Власний капітал станом на 31 грудня 2025 та на 31 грудня 2024 років становив:

<i>Стаття</i>	<i>Станом на 31.12.2024</i>	<i>Станом на 31.12.2025</i>
Статутний капітал	13 000	13 000
Нерозподілений прибуток (не покритий збиток)	(180 082)	(181 165)
Власний капітал	(167 082)	(168 165)

6.2 Нематеріальні активи, основні засоби

Рух основних засобів Товариства протягом 2024 та 2025 років був таким:

	<i>Машини та Обладнання/ Офісна техніка</i>	<i>Офісні меблі та обладнання</i>	<i>Всього</i>
Чиста балансова вартість на 1 січня 2024	84	0	84
Первісна вартість	2 329	1 970	4 299
Накопичений знос	(2 245)	(1 970)	(4 215)
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2024	23	0	23
Первісна вартість	2 329	2 096	4 425
Накопичений знос	(2 306)	(2 096)	(4 402)
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2025	0	0	0
Первісна вартість	2 329	2 096	4 425
Накопичений знос	(2 329)	(2 096)	(4 425)

Рух нематеріальних активів Товариства протягом 2025 та 2024 років був таким:

	<i>Авторські та суміжні з ними права, Програмне забезпечення</i>	<i>Всього</i>
Чиста балансова вартість на 1 січня 2024	14	14
Первісна вартість	502	502
Накопичений знос	(488)	(488)
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2024	11	11

Первісна вартість	52	52
Накопичений знос	(41)	(41)
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2025	2	2
Первісна вартість	52	52
Накопичений знос	(50)	(50)

Оренда

Товариство є орендарем офісних приміщень:

•Офіс за адресою: місто Київ, вул. Кловський узвіз 7, приміщення 28. Товариство користується орендованим приміщенням на підставі Договору суборенди нежитлового приміщення укладеного з ФОП Маммадов Емін. Товариством застосовано звільнення щодо короткострокової оренди - тобто оренди, термін дії якої становить не більше 12 місяців. Товариством визнаються орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди і включаються до складу адміністративних витрат.

Природа орендної діяльності орендаря

Об'єкт передається в оренду з метою розташування офісу для ведення фінансово-господарської діяльності та використання як місцезнаходження органів управління Товариства (суборендаря).

Обмеження або умови, накладені орендою

Передання Об'єкта в оренду не тягне за собою виникнення у Товариства права власності на цей Об'єкт та права контролю.

6.3 Фінансові інструменти

У звіті про фінансовий стан дебіторська заборгованість за основною сумою виданих кредитів та нарахованими відсотками відображається у сумі за мінусом резерву під знецінення.

Найменування показника	Активи	
	Станом на 31 грудня 2025р., тис. грн.	Станом на 31 грудня 2024р., тис. грн.
Поточні активи		
Грошові кошти та їх еквіваленти	260	74
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	2	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	536	872
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 949	6 918
Витрати майбутніх періодів	13	6
РАЗОМ	5 760	7 870

Станом на 31 грудня 2024 р. та на 31 грудня 2025 р. справедлива вартість фінансових активів дорівнює її балансовій вартості.

До складу іншої поточної заборгованості станом на 31.12.2025 р. віднесено заборгованість з наданої поворотної фінансової допомоги працівникам Товариства в сумі 659 тис.грн, заборгованість за договорами відступлення прав вимоги в сумі 2 073 тис.грн., заборгованість з наданої поворотної фінансової допомоги в сумі 2 213 тис.грн., переплата з ЄСВ в сумі 4 тис.грн.

До складу іншої поточної заборгованості станом на 31.12.2024р. віднесено заборгованість з наданої поворотної фінансової допомоги працівникам Товариства в сумі 2 591 тис.грн, заборгованість за договорами відступлення прав вимоги в сумі 2 113 тис.грн., заборгованість з наданої поворотної фінансової допомоги в сумі 2 214 тис.грн.

Зобов'язання

Найменування показника	Станом на 31 грудня 2025р., тис. грн.	Станом на 31 грудня 2024р., тис. грн.
Довгострокові зобов'язання	-	20 000
Довгострокові зобов'язання за облігаціями	-	20 000
Поточні зобов'язання	151 082	154 986

Найменування показника	Станом на 31 грудня 2025р., тис. грн.	Станом на 31 грудня 2024р., тис. грн.
Поточні зобов'язання за отриманими кредитами від учасників Товариства, в т.ч.		
- основна сума кредиту	125 014	123 804
- нараховані відсотки	23 920	24 140
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	20 000	-
Поточні зобов'язання за операціями з факторингу	-	932
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 376	2 317
За розрахунками з бюджетом	-	1
За розрахунками зі страхування	-	-
За розрахунками з оплати праці	-	13
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	272	357
Інші поточні зобов'язання	3 345	3 422
РАЗОМ	173 927	174 986

До складу інших поточних зобов'язань станом на 31.12.2025 та на 31.12.2024 віднесено зобов'язання за отриманою безвідсотковою фінансовою допомогою, строк погашення якої становить до 365 днів.

Станом на 31 грудня 2024 р. справедлива вартість фінансових зобов'язань дорівнює її балансовій вартості.

01.02.2021 згідно з Протоколом Загальних Зборів учасників Товариства №01/02/2021 було прийнято рішення про здійснення емісії облігацій серед заздалегідь визначеного кола учасників без здійснення публічної пропозиції загальною кількістю 20 000 (двадцять тисяч) шт. на загальну номінальну вартість 20 000 000,00 (двадцять мільйонів грн 00 коп.) грн серії А.

Відповідно до МСФЗ 9, вартість облігацій оцінюється за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю.

Облігації оцінюються за амортизованою собівартістю, якщо виконуються одночасно такі умови:

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримання активів для збирання грошових потоків;

б) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплати відсотків на непогашену основну суму.

Вплив обліку за амортизованою вартістю на дані обліку та фінансової звітності при обліку облігацій буде за 1й рік в таких випадках:

1. Продаж з премією чи дисконтом.
2. Купонна ставка облігації суттєво відрізняється від ефективної ставки.
3. Наявні додаткові комісії при випуску облігацій.

При розміщенні облігацій з дисконтом або премією окремо відображається різниця між їхньою номінальною вартістю і ціною продажу на спеціальних субрахунках. Дисконт або премія кожного облікового періоду амортизується, і на дату погашення облігації на балансі підприємства залишається номінальна вартість облігації, яка належить до виплати.

Амортизована вартість облігаційного займу визначається за формулою:

$PV = FV / (1 + i)^n$, де PV – поточна вартість, FV – майбутня вартість через n років, i – ставка дисконтування.

Отже, суть дисконтування полягає в приведенні майбутньої вартості грошових потоків до їх теперішньої вартості, адже цінність грошей сьогодні є вищою, ніж цінність цієї самої суми в майбутньому. Під час укладення угоди не було понесено комісійні чи будь-які інші витрати, вартість позики не корегується на такі витрати.

При випуску облігацій, встановивши купонну ставку в розмірі 20%, яка була ринковою ставкою для даних цінних паперів і розміщуючи облігації за номіналом, без дисконту чи премії, амортизаційна вартість дорівнювала номінальній вартості.

Через повномасштабну військову агресію росії проти України, ризики тотального захоплення України, погіршення економічної ситуації в країні, зменшення надходжень Товариства, та погіршення

фінансової та ділової активності, Товариство зменшило купонну ставку до 5,5 % на 5-8 відсоткові періоди (з 26.05.2022 по 24.05.2023) згідно Протоколу Загальних Зборів №21042022-1 від 21.04.2022.

У 2023 р. Товариство збільшило купонну ставку до 12,5% на 9-12 відсоткові періоди (з 25.05.2023 по 22.05.2024) згідно Протоколу Загальних Зборів №28042023-1 від 28.04.2023.

У 2024 р. Товариство зменшило купонну ставку до 6,75% на 13-16 відсоткові періоди (з 23.05.2024 по 21.05.2025) згідно Протоколу Загальних Зборів №2024-04-26-1 від 26.04.2024.

У 2025 р. Товариство збільшило купонну ставку до 7,75% на 17-20 відсоткові періоди (з 22.05.2025 по 20.05.2026) згідно Протоколу Загальних Зборів №24042025-2 від 24.04.2026.

Станом на 31.12.2025 облігації обліковуються за амортизаційною вартістю.

6.3.1 Розкриття інформації щодо справедливої вартості фінансових інструментів

Всі активи та зобов'язання, справедлива вартість яких розкривається у фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості в цілому:

- Рівень 1 – ринкові котирування цін на активному ринку за ідентичними активами або зобов'язаннями (без будь-яких коригувань);

- Рівень 2 – моделі оцінки, в яких суттєві вхідні дані для оцінки справедливої вартості, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, прямо або опосередковано спостерігаються на ринку;

- Рівень 3- моделі оцінки, в яких істотні для оцінки справедливої вартості вхідні дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, не спостерігаються на ринку.

Оцінка справедливої вартості фінансових активів та зобов'язань проводилась з використанням суттєвих вхідних даних, що не спостерігаються на ринку (Рівень 3), окрім грошей та їх еквівалентів (Рівень 2).

У таблиці нижче поданий аналіз активів, справедлива вартість яких розкривається, у розрізі рівнів ієрархії джерел справедливої вартості та зобов'язань за амортизованою вартістю :

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Гроші та їх еквіваленти	-	-	260	74	-	-	260	74
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-	5 487	7 790	5 487	7 790

Фінансових інвестицій в асоційовані та дочірні підприємства в звітному періоді не відбувалося.

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року та протягом 2024 року переведень між рівнями ієрархії не було.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Грошові кошти	260	74	260	74
Поточна дебіторська заборгованість	5487	7 790	5487	7 790
Поточна кредиторська заборгованість	173 927	154 986	173 927	154 986

6.4 Грошові кошти

Грошові кошти за станом на 31 грудня 2025 року зберігаються на банківських рахунках Товариства та рахунках в платіжних системах.

Облік грошових коштів і розрахунків здійснюється згідно «Положення про ведення касових операцій у національній валюті в Україні», затвердженого постановою Правління НБУ від 29.12.2017 р. № 148.

Обмеження права Товариства на користування грошовими коштами за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Найменування показника	Станом на 31 грудня 2025р., тис. грн.	Станом на 31 грудня 2024р., тис. грн.
Поточні рахунки	260	74
Всього	260	74

Нижче у таблиці подано інформацію щодо поточних рахунків в банках за кредитною якістю на основі рейтингів банків за оцінками рейтингового агентства «Експерт Рейтинг» станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року:

БАНК	Рейтинг банку	Сума на 31.12.2025, грн.	Сума на 31.12.2024, грн.
АТ «ПУМБ»	uaAAA	4 405,44	10 342,36
АТ «СЕНС БАНК»	uaAAA	10 206,10	10 206,10
ПАТ «БАНК ВОСТОК»	uaAA+	1 392,64	6 473,21
АТ «ОТП БАНК»	uaAAA	66 768,20	11 012,86
АТ «ПРИВАТБАНК»	uaAA	177 550,07	10 035,51
АТ «Банк «Кліринговий дім»	uaAA	-	25 941,00
Всього		260 322,45	74 011,04

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

6.5 Резерви

Резерви визнаються, якщо Товариство в результаті певної події в минулому має юридичні або фактичні зобов'язання, для врегулювання яких з більшим ступенем імовірності буде потрібно відтік ресурсів, і які можна оцінити з достатньою надійністю. Формування резервів у зв'язку із знеціненням (зменшенням корисності) фінансових активів здійснюється на підставі об'єктивного свідчення зменшення корисності. Проте, сам ризик за фінансовим активом зумовлений подіями, що свідчать про зменшення корисності. Об'єктивні свідчення зменшення корисності можуть включати ознаки того, що позичальник чи група позичальників зазнають суттєвих фінансових труднощів, порушують зобов'язання зі сплати процентів чи основної суми боргу, ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації, а також свідчення, на підставі спостережуваної ринкової інформації, які вказують на зниження майбутніх очікуваних грошових потоків, наприклад, зміни в економічних умовах, що корелюють з невиконанням зобов'язань.

6.6 Доходи від реалізації

Найменування показника	За рік 2025 р.	За рік 2024 р.
Дохід від реалізації послуг в межах митної території України (нараховані відсотки)	-	813
Інші операційні доходи	103	158
Інші фінансові доходи	-	3 598
Інші доходи	1 800	1
РАЗОМ	1 903	188 580

До інших фінансових доходів у 2024 р. віднесені доходи від продажу кредитного портфелю Товариства в сумі 3 569 грн. До інших операційних доходів за 2025 та за 2024 рік не ідентифіковані платежі від клієнтів. До інших доходів у 2025 р. віднесено доходи від списання безнадійної кредиторської заборгованості.

6.7 Адміністративні витрати

Склад адміністративних витрат наведений у таблиці:

Найменування показника	За рік 2025 р.	За рік 2024 р.
Витрати на оплату праці	395	1 367
Відрахування на соціальні заходи	103	305
Амортизація	32	190

Найменування показника	За рік 2025 р.	За рік 2024 р.
Матеріальні витрати	-	8
Комісії банку та винагорода платіжних систем	-	15
Інформаційні послуги (скоринг та СМС повідомлення)	-	3
Оренда приміщення	24	28
Послуги по стягненню заборгованості	-	1 052
Послуги у сфері інформатизації	339	4 570
Консультаційні та юридичні послуги	364	439
Господарські витрати	33	59
Інші адміністративні витрати	32	47
Разом адміністративні витрати	1 322	8 083

6.8. Витрати на збут

Витрати на збут складаються з витрат на рекламу та маркетингові дослідження та становили за 2024 рік 148 тис.грн.

6.9. Інші операційні витрати

Склад інших операційних витрат наведений у таблиці:

Найменування показника	За рік 2025 р.	За рік 2024 р.
Витрати на формування резервів втрати корисності фінансових активів	-	32 025
Витрати на врегулювання спорів в судах	45	95
Витрати від списання безнадійної дебіторської заборгованості постачальників	170	192
Витрати, понесені при відступленні права вимоги	-	132 078
Витрати на оплату лікарняних	-	10
Штрафи, пені, неустойки	3	153
Разом інші операційні витрати	218	164 553

6.10 Фінансові витрати

До фінансових витрат віднесено відсотки за кредитом від учасника Товариства АТ «ЗНВКІФ «Лінкольн» та ці витрати в 2024 році 2 139 тис. грн. А також до фінансових витрат віднесено відсотки, що виплачені за випущеними облігаціями та які становлять за 2025 рік 1 446 тис.грн. та за 2024 рік 1 920 тис.грн.

6.11 Потенційні зобов'язання Товариства

а) Розгляд справ у суді.

Відповідно до власних оцінок та внутрішніх професійних консультацій керівництво Товариства вважає, що не має підстав очікувати суттєвих збитків в зв'язку із судовими справами та відповідно відсутня необхідність в формуванні резервів у фінансовій звітності.

б) Можливість виникнення потенційних податкових зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2025 року не існує непередбачених зобов'язань, що пов'язані з виникненням податкових зобов'язань. Товариство своєчасно складає і подає податкову звітність та сплачує відповідні податки та збори до бюджету та позабюджетних фондів.

в) дотримання особливих вимог.

Договори, укладені Товариством, не містять особливих вимог щодо дотримання певних умов.

г) активи в заставу не надавались.

д)ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як низький.

6.12 Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Основними ризиками, якими здійснює управління Товариство є кредитний ризик та ризик ліквідності. Політика управління ризиками включає наступне:

Система оцінки ризиків та передача інформації про ризики. Ризики, яким піддається Товариство, оцінюються за допомогою методу, який відбиває як очікуваний збиток, понесення якого ймовірно в ході звичайної діяльності, так і непередбачені збитки, що є оцінкою найбільших фактичних збитків на підставі статистичних моделей. У моделях використовуються значення вірогідності, отримані з минулого досвіду і скоректовані з урахуванням поточних та очікуваних у майбутньому економічних умов.

Моніторинг і контроль ризиків, головним чином, ґрунтується на встановлених Товариством лімітах. Такі ліміти відображають стратегію ведення діяльності та ринкові умови, в яких функціонує Товариство, а також рівень ризику, який Товариство готове прийняти. Окрім цього, Товариство контролює і оцінює свою загальну здатність нести ризики відносно сукупної позиції по усіх видах ризиків та операцій.

Інформація, отримана по усіх видах діяльності, вивчається і обробляється з метою аналізу, контролю і раннього виявлення ризиків. Значна частина інформації доступна керівництву Товариства і відповідальним співробітникам у вигляді автоматизованих звітів. У звітах міститься інформація про сукупний розмір кредитного ризику, прогнозні кредитні показники, виключення зі встановлених лімітів ризику, показники ліквідності і зміни в рівні ризику. Для усіх рівнів Товариства складаються різні звіти про ризики, які поширюються з тим, щоб забезпечити усім підрозділам Товариства доступ до необхідної і актуальної інформації. Щодня проводиться коротка нарада керівництва і відповідальних співробітників Товариства, на якій обговорюється підтримка встановлених лімітів, а також зміни в рівнях ризику.

Зниження ризику. В рамках управління ризиками Товариство використовує можливість в режимі реального часу контролювати рівень акцептованих заявок і частку прострочених позик, змінюючи допустимий рівень кредитного ризику. Незначний термін кредитів дозволяє оперативно реагувати на зміну процентних ставок та загальної ситуації на ринку.

Надмірні концентрації ризику. Концентрації ризику виникають у разі, коли низка контрагентів здійснює схожі види діяльності, або їх діяльність ведеться в одному географічному регіоні, або контрагенти мають аналогічні економічні характеристики, і в результаті зміни в економічних, політичних і інших умовах роблять схожий вплив на здатність цих контрагентів виконати договірні зобов'язання. Концентрації ризику відбивають відносну чутливість результатів діяльності Товариства до змін в умовах, які роблять вплив на певну галузь або географічний регіон. Підтримка диверсифікованого портфеля дозволяє Товариству уникнути надмірних концентрацій ризику. Фінансові активи та зобов'язання Товариства за географічною ознакою відносяться до України.

Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що Товариство зазнає збитків внаслідок того, що його клієнти, або контрагенти не виконали своїх договірних зобов'язань. Товариство управляє кредитним ризиком шляхом встановлення граничного розміру ризику, який Товариство готове прийняти по окремих контрагентах, а також за допомогою моніторингу дотримання встановлених лімітів ризику.

Оцінка очікуваних кредитних збитків (ОКЗ) Очікувані кредитні збитки- це оцінка приведеної вартості майбутніх недоотриманих грошових коштів, зважена з урахуванням імовірності (тобто середньозважена величина кредитних збитків із використанням відповідних ризиків настання дефолту в певний період часу в якості вагових коефіцієнтів) Оцінка очікуваних кредитних збитків є об'єктивною та визначається шляхом встановлення діапазону можливих наслідків. Очікувані кредитні збитки оцінюються на основі наступних компонентів, які використовує Товариство: ймовірність дефолту, сума заборгованості на момент дефолту, збиток в разі дефолту.

Сума заборгованості на момент дефолту – це оцінка ризику на майбутню дату дефолту з урахуванням очікуваних змін у сумі ризику після завершення звітної періоду, включаючи погашення основної суми боргу і сплату процентів та очікуване використання коштів за кредитними зобов'язаннями. Ймовірність дефолту (PD) – це оцінка ймовірності настання дефолту протягом певного періоду часу. Збиток у разі дефолту (LGD) – це оцінка збитку, що виникає у випадку дефолту. Вона заснована на різниці між договірними грошовими потоками до виплати і потоками, які кредитор очікує отримати. Зазвичай, цей показник виражається у процентах від заборгованості на момент дефолту (EAD). При цьому Товариство розглядає 2 джерела отримання грошових потоків: від позичальників та від продажу кредитів факторинговим компаніям.

Очікувані кредитні збитки моделюються за весь строк дії інструмента. Весь строк дії інструмента дорівнює залишковому строку дії договору до терміну погашення боргових інструментів з коригуванням на непередбачуване дострокове погашення, якщо таке має місце.

В моделі управління «Очікувані кредитні збитки за весь строк» оцінюються збитки, які виникають в результаті настання всіх можливих подій дефолту протягом залишкового строку дії фінансового інструмента. Модель «12-місячні очікувані кредитні збитки» являє собою частину очікуваних кредитних збитків за весь строк, які виникають у результаті подій дефолту за фінансовим інструментом, настання яких можливе протягом 12 місяців після закінчення звітної періоду або протягом строку дії фінансового інструмента, який залишився, якщо він становить менше року.

Оцінка керівництвом очікуваних кредитних збитків для підготовки цієї фінансової звітності здійснюється на портфельній основі і базується на оцінках на визначений момент часу (Point in Time), а не на оцінках за весь цикл (through the cycle). Оскільки кредити, які видавались Товариством є короткостроковими (строком до 30 днів), ймовірність дефолту та збитки у разі дефолту оцінюються на основі історичної інформації за останні 180 та 270 днів до звітної дати відповідно, а макроекономічні зміни впливають на рівень дефолтів із певним часовим лагом, то Товариство вважає, що в такій ситуації для цілей оцінки очікуваних кредитних збитків може використовуватись виключно історична інформація.

Для цілей розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки Товариство розподіляє кредити на 2 групи: кредити новим клієнтам (коли клієнт вперше бере кредит) та кредити постійним (не новим) клієнтам. У кожній з груп кредити розподіляються на корзини за кількістю днів прострочки станом на звітну дату.

Для оцінювання ймовірності дефолту Товариство визначає дефолт як ситуацію, за якої ризик відповідає одному чи декільком із нижчезазначених критеріїв:

- прострочення позичальником договірних платежів перевищує 60 днів;
- прострочення позичальником договірних платежів менше ніж на 60 днів (переважно 31-60 днів)

але при цьому прийняття Товариством рішення щодо продажу відповідного кредиту через неконтактність позичальника;

- смерть позичальника;

Значне підвищення кредитного ризику оцінюється Товариством на портфельній основі, виходячи із припущення про те, що з моменту первісного визнання відбувається значне підвищення кредитного ризику, якщо фінансові активи прострочені більш ніж на 30 днів.

Товариство проводить регулярний аналіз своєї методології та припущень для зменшення розбіжностей між оцінками та фактичними кредитними збитками. Таке бек-тестування проводиться, як мінімум, раз на рік.

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.

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років Товариство не має фінансових активів та фінансових зобов'язань з плаваючими процентними ставками.

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, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Оскільки Товариство не мало активів та зобов'язань в іноземній валюті, то активи та зобов'язання не були чутливими до валютного ризику і потенційні зміни не вимірювались.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Ризик зміни процентної ставки виникає внаслідок можливості того, що зміни в процентних ставках вплинуть на майбутні грошові потоки або справедливу вартість фінансових інструментів.

Станом на 31.12.2025 р. та 31.12.2024 р. Товариство не має на балансі активів та зобов'язань з плаваючими процентними ставками.

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. Метою Товариства є підтримка балансу між безперервністю фінансування та гнучкістю. У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація по платежах за зобов'язаннями Компанії в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2025 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Поточні зобов'язання за облігаціями	-	-	20 000	-	-	20 000
Поточні зобов'язання за отриманими кредитами	-	-	125 014	-	-	125 014
Поточна кредиторська заборгованість (тис.) в тому числі:						
- за товари роботи послуги	-	-	1 376	-	-	1 376
- розрахунками з бюджетом	-	-	-	-	-	-
- розрахунками зі страхуванням	-	-	-	-	-	-
- з оплати праці	-	-	-	-	-	-
- Інші поточні зобов'язання	-	-	27 265	-	-	27 265
- Поточні забезпечення	-	-	-	272	-	272
Всього	-	-	173 655	272	-	173 927
Станом на 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Довгострокові зобов'язання за облігаціями	-	-	-	20 000	-	20 000
Поточні зобов'язання за отриманими кредитами	-	-	123 804	-	-	123 804
Поточна кредиторська заборгованість (тис.), в тому числі:						
- за товари роботи послуги	-	-	2 317	-	-	2 317
- розрахунками з бюджетом	1	-	-	-	-	1
- розрахунками зі страхуванням	-	-	-	-	-	-
- з оплати праці	13	-	-	-	-	13

- Інші поточні зобов'язання	-	-	28 494	-	-	28 494
- Поточні забезпечення	-	-	-	357	-	357
Всього	14	-	154 615	20 357	-	174 986

6.13. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення таких цілей, як збереження спроможності Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для її Учасників та виплати іншим зацікавленим сторонам;

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

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

Результати розрахунку вартості чистих активів (власного капіталу) Товариства наведені нижче:

Період	Активи	Зобов'язання	Чисті активи / власний капітал (гр. 2 – гр. 3)
1	2	3	4
31 грудня 2025 року	5 762	173 927	-168 165
31 грудня 2024 року	7 904	174 986	-167 082

Склад власного капіталу на 31 грудня 2024 (167 082) тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 13 000 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (180 082) тис. грн.

Склад власного капіталу на 31 грудня 2025 року (168 165) тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 13 000 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (181 165) тис. грн.

Результати порівняння розміру вартості власного капіталу з розміром статутного капіталу наведені в таблиці нижче:

Період	Вартість чистих активів	Статутний капітал	Різниця (гр. 2 – гр. 3)
1	2	3	4
31 грудня 2024 року	-167 082	13 000	- 180 082
31 грудня 2025 року	-168 165	13 000	-181 165

За підсумками 2024 і 2025 років Товариство дивіденди не нараховувало та не виплачувало.

6.14 Операції з пов'язаними сторонами

Пов'язаними вважаються сторони, які перебувають під спільним контролем або коли одна зі сторін має можливість контролювати іншу сторону або чинити на неї істотний вплив у процесі прийняття фінансових та управлінських рішень, як це визначено МСФЗ (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін». При визначенні того факту чи є сторони пов'язаними до уваги приймається характер взаємовідносин сторін, а не тільки їх юридична форма. Пов'язані сторони можуть вступати в операції, які не проводились би між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від цін і умов угод між непов'язаними сторонами.

Пов'язаними сторонами Товариства є:

1. Ключовий управлінський персонал:

Купріянов Максим Сергійович – Генеральний директор ТОВ «Компані Інвест Фінанс»

2. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІНКОЛЬН"

Код ЄДРПОУ засновника: 42250859

що володіє часткою у статутному капіталі у розмірі 10 % Статутного капіталу Товариства

Адреса засновника: Грива Дігені, 81, Марінос Корт, 1-2-й поверх, 6043, Ларнака, Кіпр.

3. ШКОЛЬНИК МАКСИМ ЛЕОНІДОВИЧ, що володіє часткою у статутному капіталі у розмірі 48,5% Статутного капіталу Товариства.

За звітний період жодних операцій з пов'язаними особами, крім отриманих процентних кредитів та виплати нарахованих відсотків за цими кредитами, а також операцій з виплати винагороди управлінському персоналу не було.

У 2025 році засновником АТ «ЗНВФКІФ «Лінкольн» було надано позику Товариству у розмірі 1 210 тис. грн. Виплачені відсотки – 220 тис. грн.

Заборгованість Товариства перед АТ «ЗНВФКІФ «Лінкольн» становить: станом на 31.12.2025 – 148 934 тис. грн., на 31.12.2024 – 125 943 тис. грн.

Загальний фонд оплати праці в 2025 році склав 479 тис. грн., з них пов'язаним особам – 100 тис. грн. Нарахування на зарплату пов'язаних осіб становить 22 тис. грн.

Заборгованість за виплатами ключовому управлінському персоналу становить: станом на 31.12.2025 відсутня, станом на 31.12.2024 – 2 тис. грн.

ФІО	Посада	Короткострокові виплати оплати праці	Винагороди по закінченню трудової діяльності	Інші довгострокові винагороди	Вихідні виплати	Виплати на основі акцій
1	2	3	4	5	6	7
Купріянов М.С.	Генеральний директор	100 тис. грн.	-	-	-	-

Сумнівна та безнадійна заборгованість пов'язаних осіб відсутня.

Суми по операціях з пов'язаними особами відображені у складі витрат звітного періоду.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі господарської діяльності протягом 2024р. не здійснювались.

6.15 Події після дати балансу

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, події що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства - відсутні.

Подія після 31.12.2025 року	Оцінка управлінського персоналу
1	2
Чи з'явилися нові зобов'язання, нові позики або нові гарантії	ні
Істотні зміни придбання суттєвих активів, класифікація активів як утримуваних для продажу згідно з МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність», значні операції зі звичайними акціями /корпоративними правами після звітного періоду	ні
Значне об'єднання бізнесу після звітного періоду (МСФЗ 3 “Об'єднання бізнесу”)	ні
Оголошення плану про припинення діяльності/Прийняття рішення про ліквідацію Підприємства	ні
Зміна керівництва або засновників Товариства	ні
Зміна головного бухгалтера	ні
Чи були будь-які активи відчужені урядом або знищені, наприклад через військові	ні

Подія після 31.12.2025 року	Оцінка управлінського персоналу
1	2
Чи були зроблені або чи передбачаються будь-які незвичайні облікові коригування	ні
Зміни ставок податків або податкового законодавства, прийнятих або оголошених після звітного періоду, які значно впливають на поточні та відстрочені податкові активи та зобов'язання	ні
Накладення адміністративного арешту на активи Підприємства	ні
Оголошення/продовження воєнного стану	так
Оголошення стану війни	ні
Чи планує Товариство продовжувати діяльність на безперервній основі	так

Несприятливими подіями після дати балансу до дати затвердження фінансової звітності Товариства є нестабільна політична та економічна ситуація в Україні, що призвело до знецінення національної валюти, подорожчання матеріалів, робіт та послуг, зниження платоспроможності фізичних і юридичних осіб тощо.

В Україні триває воєнна агресія російської федерації; у 2026 р. продовжено воєнний стан (з 3 лютого 2026 року на 90 днів – до 04 травня 2026 року) - тобто особливий правовий режим, що вводиться у разі загрози національній безпеці. Ці події вносять свої корективи в усі галузі розвитку, але не мають великого впливу на фінансову звітність компанії. Товариство не має активів, відділень, філіалів які знаходяться поблизу лінії бойового зіткнення. На цей час керівництво Товариства здійснює оцінку впливу зазначених подій на подальшу діяльність Товариства, але достеменно оцінити Загальний вплив на руйнівні наслідки в економіці країни не можливо. Незважаючи на визнання наявності вказаних ризиків, керівництво Товариства вважає малоімовірною загрозу припинення діяльності Товариства внаслідок настання вказаних подій.

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Максим КУПРІЯНОВ

Марія ГУЗАР