



**АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ»  
ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО**

Код ЄДРПОУ 22698202

вул. Данилевського, 8, кв.108, м. Харків, Харківська обл., 61058

п/р UA81 300346 00000 26005022954601 в АТ «СЕНС БАНК» м. Київ, МФО 300346 тел.: + 38 (057) 705 00 80,

e-mail: [test-audit@meta.ua](mailto:test-audit@meta.ua), веб-сайт: [www.test-audit.com.ua](http://www.test-audit.com.ua)

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» за № 0416

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ**

**щодо річної фінансової звітності  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ЦІМЕКОНІНВЕСТ»  
станом на 31 грудня 2025 року**

**АДРЕСАТ:**

**ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»,  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

*Харків*

## Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (далі – ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ», Компанія, Товариство), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі та Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до річної фінансової звітності за 2025 рік (далі – Примітки), включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» на 31 грудня 2025 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами) щодо складання фінансової звітності.

## Основа для думки

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

## *Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності*

Ситуація, що склалася в Україні на дату складання звіту незалежного аудитора, пов'язана з воєнною агресією російської федерації у 2022-2025 роках в Україні, яка має суттєвий вплив на можливість проведення безперервної діяльності, тому досить складно прогнозувати та визначити в повній мірі ефект впливу таких подій на подальший економічний стан Компанії.

Управлінський персонал складає фінансову звітність виходячи із принципу безперервності діяльності та не має планів щодо ліквідації Компанії. Ці міркування включають, серед іншого, наслідки будь-якого тимчасового припинення або згорання діяльності суб'єкта господарювання, можливі обмеження на діяльність, які можуть бути накладені урядом у майбутньому, постійну доступність будь-якої державної підтримки, поточну економічну невизначеність та ринкові умови, які посилюються наслідками війни, в тому числі наслідки довгострокових структурних змін на ринку. При цьому враховуються події та умови після закінчення звітного періоду, що відбулися до дати затвердження фінансової звітності до випуску. Управлінському персоналу може знадобитися оцінити, чи ці події, окремо або в сукупності, можуть викликати значні сумніви щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі, або у важких випадках, чи є доречним припущення про безперервність як основу для складання фінансової звітності суб'єкта господарювання.

За результатами виконаних процедур перевірки фінансової звітності стосовно належного розкриття інформації про ідентифіковані події або умови щодо безперервності діяльності (§19, 20 МСА 570 (переглянутого)) ми звертаємо увагу на пункти 2.3 та 7.4 Приміток до фінансової звітності, в яких розкривається, що вплив військової агресії на діяльність Компанії управлінський персонал оцінює як помірний та вживає заходів для мінімізації будь-яких негативних наслідків наскільки це можливо. Очікується, що вище зазначені події та умови матимуть певний вплив, але не очікується, що він буде суттєвим. Управлінський персонал оцінив ризики загрози функціонуванню Компанії внаслідок можливої втрати активів у зв'язку з військовою агресією і дійшов висновку, що основа підготовки фінансової звітності Компанії, що продовжує свою діяльність на безперервній основі, є прийнятною.

Аудиторами зроблено запит до Компанії щоб визначити: чи існує суттєва невизначеність, пов'язана з такими подіями або умовами (§16 МСА 570 (переглянутого)); впевнитись в доречності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності та на основі отриманих доказів дійти висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які окремо або в сукупності, які можуть поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати безперервну діяльність (§17, 18 МСА 570 (переглянутого)).

Нами отримана відповідь від Компанії на наш запит щодо безперервності діяльності, що зроблені управлінським персоналом суттєві судження під час оцінки безперервності діяльності включають визначення суттєвої невизначеності, тобто чітке твердження про те, що не існує суттєва невизначеність, пов'язана з подіями або умовами, які можуть викликати значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність, а отже він зможе реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання при звичайному ході бізнесу, базуються на тому, що Компанія не знаходиться під кредитним ризиком, тому терміновий вплив наслідків значущості вищезазначених подій на її діяльність не очікується. Разом з тим, середньострокові та довгострокові наслідки не піддаються прогнозуванню.

Ця ситуація свідчить, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Фінансова звітність містить розкриття інформації про це питання. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Крім питань, викладених у розділі «Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

### **Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.  
Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.  
У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності, нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією

і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.  
Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.  
Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це 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 Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, 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 Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

• 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 відображення.

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.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

#### Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

- |   |  |
|---|--|
| 1. Повне найменування   | АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ»<br>ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО  |
| 2. Код за ЄДРПОУ  | 22698202   |
| 3. Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності               | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»<br>Дата включення до Реєстру: 29.10.2018 року<br>Номер реєстрації у Реєстрі: 0416  |
| 4. Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»<br>Дата включення до Реєстру: 19.12.2018 року<br>Номер реєстрації у Реєстрі: 0416<br>Рішення АПУ № 85/7 від 28.04.2022 року |

5. Місцезнаходження
6. Веб-сторінка
7. Електронна адреса
8. Телефон/факс

61058, м. Харків, вул. Данилевського, 8, кв.108  
<http://www.test-audit.com.ua>  
[test-audit@meta.ua](mailto:test-audit@meta.ua)  
(057) 705 00 80

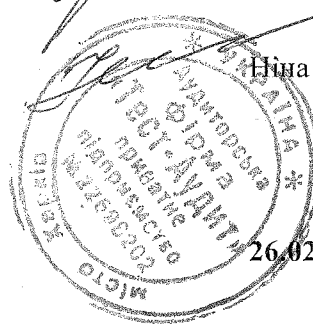
Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей аудиторський звіт, є аудитор Тетяна Левченко.

Партнер із завдання з аудиту  
*(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Аудитори» 101637)*



Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Директор  
АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ»  
ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО  
*(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Аудитори» 101638)*



Ніна ПАНТЕЛЕСВА

Дата аудиторського звіту

26.02.2026 року

Додатки до аудиторського звіту:

Додаток 1 (в редакції Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.12.2025 року № 09/21/3398/К03)

Додаток 1  
до Вимог до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності, звіті щодо огляду проміжної фінансової інформації та звіті з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації  
(пункти 9, 13 цих Вимог)

## ІНФОРМАЦІЯ про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

№ з/п	Найменування інформації	Дані для заповнення
1	2	3
1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	22698202
2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	<a href="http://www.test-audit.com.ua">http://www.test-audit.com.ua</a>
3	Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	№ 1417 від 02.02.2026 року
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	Дата початку проведення аудиту: 02.02.2026 року Дата закінчення проведення аудиту: 26.02.2026 року
5	Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні)	Ні

Партнер із завдання з аудиту

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Аудитори» 101637)



Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Дата (рік, місяць, число) за СДРПОУ  
2026 | 01 | 01  
34916617

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦМЕКОНІВЕСТ"**

Регіон **ДНІПРОПЕТРОВСЬКА** за КАТОТГ 1  
за КОПФГ  
за КВЕД

Організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю**

Сфера економічної діяльності **Управління фондами**

Середня кількість працівників **2 4** 7854345

Адреса, телефон **вулиця ТРОПЦЬКА, буд. 21-Г, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000**

Місця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), основні доказники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2026	01	01
34916617		
UA12020010010816623		
240		
66.30		

V
---

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	3	3
первісна вартість	1001	3	3
накопичена амортизація	1002	-	-
незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	119	100
первісна вартість	1011	188	187
знос	1012	69	87
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Удвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Витрати на витрати у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>122</b>	<b>103</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
поточні біологічні активи	1110	-	-
депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	252	162
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
з виданими авансами	1130	4	13
за бюджетом	1135	9	4
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6 546	6 484
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 290	2 308
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	2 290	2 308
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>9 101</b>	<b>8 971</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>9 223</b>	<b>9 074</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	20	20
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(928)	(1 108)
Неоплачений капітал	1425	( )	( )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>9 092</b>	<b>8 912</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	100	83
розрахунками з бюджетом	1620	7	16
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	6
розрахунками зі страхування	1625	3	10
розрахунками з оплати праці	1630	12	35
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	9	18
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>131</b>	<b>162</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>9 223</b>	<b>9 074</b>

Керівник

«КОМПАНІЯ  
З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ІДІЕКОІНВЕСТ»  
І.К. 34916617

Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколасва Наталія Євгенівна

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад

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

Партнер із  
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦЕМЕКОНІНВЕСТ"Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2026	01	01
34916617		

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за Рік 2025 Р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 447	948
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховання	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	1 447	948
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 1 554 )	( 1 103 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 2 )	( - )
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 109 )	( 155 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1	237
Інші доходи	2240	7 545	7 552
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	( 6 )	( 6 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 7 605 )	( 7 624 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	4
збиток	2295	( 174 )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(6)	(3)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	1
збиток	2355	( 180 )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(180)</b>	<b>1</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	890	656
Відрахування на соціальні заходи	2510	196	154
Амортизація	2515	18	13
Інші операційні витрати	2520	450	280
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1 554</b>	<b>1 103</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2620	-	-

Керівник

Головний бухгалтер

Партнер із  
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Пановалов Володимир Володимирович

Ніколасва Наталя Євгенівна

Директор

АФ "Тест Аудит" ГП

Над. Підприємства

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ 3  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІВЕСТ"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2026	01	01
34916617		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2025** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 537	972
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1	237
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	107	16
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 451 )	( 306 )
Праці	3105	( 739 )	( 602 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 211 )	( 165 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 226 )	( 154 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 5 )	( 6 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 221 )	( 148 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>18</b>	<b>-2</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( - )	( - )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	( - )	( - )
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	-	-
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	18	-2
Залишок коштів на початок року	3405	2 290	2 292
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2 308	2 290

Керівник

Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна

Партнер із  
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО



Директор  
АФ «Тест-Аудит» ІП  
Ніна Пантелєєва



КОДИ		
2026	01	01
34916617		

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІНВЕСТ"

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2025

Р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	20	(928)	-	-	9 092
Скориговання:									
на облікової									
вартості	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
управління помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	20	(928)	-	-	9 092
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(180)	-	-	(180)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і пов'язаних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	(180)	-	-	(180)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	10 000	-	-	20	(1 108)	-	-	8 912

Керівник

Шаповалов Володимир Володимирович

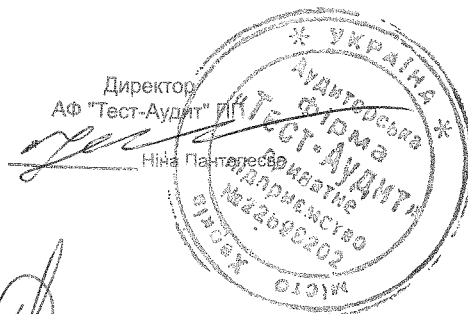
Головний бухгалтер

Ніколасва Наталія Євгенівна

Партнер із  
завдання з аудиту



Тетяна ЛЕВЧЕНКО



Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

34016617

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Підприємство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦМЕКОНІНВЕСТ"

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2024 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	20	(929)	-	-	9 091
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	20	(929)	-	-	9 091
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1	-	-	1
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частина іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Врахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, використаного на створення спеціальних фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>					1	-	-	1
<b>Залишок на кінець року</b>					20	(928)	-	-	9 092

Керівник

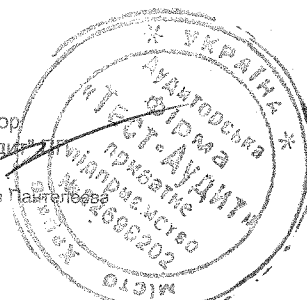
Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна



Директор  
АФ "Тест-Аудит"  
Ніна Пастелова



Партнер із  
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»**  
**За 2025 рік**

**1. Інформація про компанію з управління активами**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (далі Товариство), (код ЄДРПОУ 34916617).

Скорочена назва Товариства: ТОВ "КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ".

Місцезнаходження Товариства: Україна, 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Троїцька, будинок 21-Г

Дата реєстрації Товариства: 16 лютого 2007 року відповідно до чинного законодавства України.

Організаційно-правова форма: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство: <http://zimekoninvest.dp.ua/>

Адреса електронної пошти: [tsimekoninv@gmail.com](mailto:tsimekoninv@gmail.com)

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному році Товариство здійснювала управління активами трьох пайових інвестиційних фондів: ПВНЗІФ «ЦІМЕКОНТРАНС», ПВНЗІФ «АММ-КЕПІТАЛ», ПВНЗІФ «АММ-ТРАНС» та двох корпоративних фондів АТ "ЗНВКІФ "МЕЙДЕНС", АТ "ЗНВКІФ "ЛАЦІО".

Товариство має таку ліцензію: Ліцензія, видана згідно рішення НКЦПФР № 115 від 13.02.2012 року на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

Кількість працівників станом на 31 грудня 2025 р. 4 особи.

Станом на 31 грудня 2025 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
Шаповалов Володимир Володимирович	38,03	38,03
Кулик Ірина Юріївна	61,97	61,97
Всього	100,0	100,0

Остання редакція Статуту: 06.11.2025 р. № 1 224 0344 8307. Протокол №041125-1 загальних зборів учасників від 04.11.2025р.

**1.1.Відповідальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності.**

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтованих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ. Керівництво застосовує необхідних заходів щодо збереження активів Товариства, виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень, проводить первинний фінансовий моніторинг. Протягом 2024 року директором Товариства був Шаповалов В.В.

**2. Загальна основа формування фінансової звітності**

**Пояснення баз оцінки, застосованих при складанні фінансової звітності**

Фінансова звітність складена на основі справедливої вартості за виключенням статей, що оцінені за амортизованою вартістю, а саме поточна дебіторська заборгованість, поточна кредиторська заборгованість.

## 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (надалі КУА або Компанія) складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовувались норми відповідних Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) в редакції, що офіційно оприлюднена на веб-сайті Міністерства фінансів України. Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат, виходячи з концепції безперервного функціонування. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби КУА не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

## 2.2. Методи подання інформації у фінансових звітах

Дата складання звітності: станом на 31.12.2025 року.

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

Перелік і назви форм фінансової звітності фонду відповідають вимогам, встановленим МП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми примітки, що розроблені у відповідності з МСФЗ.

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.

## 2.3. 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 змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Фінансова звітність Товариства підготовлена на основі припущення, що воно функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності.

Фінансова звітність Товариства підготовлена на основі припущення, що воно функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності. При цьому слід зазначити, що на діяльність Товариства впливають такі фактори: політичні, фінансові та економічні фактори нестабільності в державі Україна, а також кризові явища у світовій економіці; нестабільність правового поля, особливо у регуляторній сфері та оподаткуванні; неоднозначне тлумачення нормативних актів щодо оподаткування фіскальними органами, а також вагомі санкції за несвоєчасне виконання платіжних зобов'язань у сфері оплати нарахованих податків.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне вторгнення на територію України, у зв'язку з чим був введений воєнний стан відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022. Військова агресія РФ проти України надала особливого значення питанням безперервності діяльності. Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки війни, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збиту. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії. Для фінансової звітності за 2025 р, що закінчиться 31 грудня 2025 року, вплив подій та ринкової кон'юнктури, що виникли внаслідок війни в Україні, на фінансову звітність Товариства, буде не коригуючими подіями. Очевидно, що війна – суттєва подія, яка здійснює значний вплив на діяльність Товариства: Згідно Рішення НКЦПІ та ФР 144 від 08.03.2022 року був визначений перелік операцій, що можуть проводитись інвестиційними фірмами на період дії воєнного стану. Тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року компанія з управління активами зупинила проведення операцій з активами ІСІ, що призвело до призупинення в діяльності Товариства. Нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 24 лютого

2022 року, суттєво вплинуло на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 6 місяців. В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні фінансово-господарські операції, можливість відшкодування вартості активів та здатність Товариства обслуговувати і платити за своїми зобов'язаннями в міру настання термінів їх погашення. Проте керівництво впевнене, що не зважаючи на існуючі ризики, Товариство зможе продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Товариство не має наміру і потреби ліквідуватись, або припиняти свою фінансово-господарську діяльність. Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансовій звітності активів, зобов'язань, доходів, витрат та капіталу, виходячи з концепції безперервного функціонування. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Війна між Україною та Росією триває, що призводить до значного руйнування майна та активів в Україні та істотного переміщення населення в Україні. Наслідки війни змінюються кожного дня, а їхній вплив у довгостроковій перспективі неможливо визначити. Подальший вплив на українську економіку залежить від того, яким чином завершиться військове втручання Росії в Україну, та від успішної реалізації українським урядом нових реформ, стратегії відновлення та трансформації країни з метою набуття членства у ЄС, а також співробітництва з міжнародними фондами, оператори у 35-ти країнах-членах Конвенції.

Станом на дату затвердження фінансової звітності активи Товариства знаходяться за адресою, яка знаходиться в межах територіальної громади, яка, відповідно до Наказу Міністерства з питань реінтеграції тимчасово окупованих територій, входить до переліку тих, що розташовані у районах проведення воєнних (бойових) дій, або які перебувають у тимчасовій окупації, оточенні (блокуванні). Пошкодження та знищення майна Товариства не було. Арешт чи експропріація активів на потреби держави після 24 лютого 2022р. не було. Обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій не було. Знецінення фінансових та нефінансових активів не було (з урахуванням подій та інформації після дати звітності). Можливі невиконання умов договорів через форс-мажорні обставини, несприятливі зміни умов договорів, порушення умов кредитних договорів, неможливість своєчасно погашати кредиторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості. Значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності. Нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 31 грудня 2025 року, що суттєво вплине на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців.

Після короткого періоду призупинення роботи діяльність Товариства частково відновилась. Незважаючи на поточні обставини Товариство намагається виконувати свої зобов'язання. Керівництво компанії вживає всіх необхідних заходів для мінімізації впливу військового вторгнення РФ на діяльність Товариства, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності Товариства для складання цієї фінансової звітності є доцільним. Подальша нестабільність загальних умов здійснення діяльності в Україні може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні фінансово-господарські операції, можливість відшкодування вартості активів та здатність Товариства обслуговувати і платити за своїми зобов'язаннями в міру настання термінів їх погашення. Проте керівництво впевнене, що не зважаючи на існуючі ризики, Товариство зможе продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Також Товариство не має наміру і потреби ліквідуватись, або припиняти свою фінансово-господарську діяльність.

#### **2.4.Звітний період фінансової звітності**

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

Проміжна фінансова звітність Товариства складається з: Балансу (Звіту про фінансовий стан); Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід); Звіту про власний капітал; Звіту про рух грошових коштів; Приміток до проміжної фінансової звітності.

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

Дана фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, що є чинними та офіційно опубліковані на сайті Міністерства фінансів України станом на 31.12.2025р.

Із 01 січня 2026 року набирають чинності зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти": "Зміни до класифікації та оцінки фінансових інструментів". МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності". Зокрема

внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі – МСФЗ 9), додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1.

МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації". Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниць між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Зміни внесені для узгодження формулювання положень Керівництва щодо впровадження МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" з відповідними положеннями МСФЗ 7 та поняттями МСФЗ 9 і МСФЗ 13;

МСФЗ 9 "Фінансові інструменти". Зміни стосуються припинення орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9. Також з деяких положень МСФЗ 7 виключено термін "ціна операції" для усунення невідповідностей між МСФЗ 7 та МСФЗ 9, МСФЗ 15;

МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність". Зміни внесені з метою усунення невідповідності між параграфами МСФЗ 10, щоб уточнити, що відносини, які описані в параграфі Б74, є лише одним із прикладів обставини, за якої потрібно застосовувати судження, щоб визначити, чи діє сторона як фактичний агент чи ні;

МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів". Зміна полягає в оновленні термінології МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" щодо грошових потоків, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані та спільні підприємства.

Нові стандарти, що набирають чинності з 01 січня 2027 року:

МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності"

Новий стандарт бухгалтерського обліку МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" (далі – МСФЗ 18) замінює МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації".

Дозволяється дострокове застосування.

МСФЗ 19 дає змогу спростити процеси звітування для дочірніх компаній, що перебувають у сфері застосування МСФЗ 19, зменшуючи витрати та зберігаючи корисність фінансової звітності для її користувачів. У зв'язку із введенням МСФЗ 19 вносяться зміни до інших стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ.

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

Керівництво Товариства очікує, що набуття чинності вищезазначених стандартів та інтерпретацій не зробить істотного впливу на фінансову звітність. Наразі Товариство не планує дострокове застосування зазначених стандартів та тлумачень.

### **3. Суттєві положення облікової політики**

кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясує, 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.

#### **3.1. Загальна основа формування**

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи міжнародних стандартів фінансової звітності МСБО–МСФЗ (IAS–IFRS) на підставі того, що вони не суперечать Закону України від 16 липня 1999 року. Прийняті облікові політики вимагають дотримання в звітному періоді єдиної методики віддзеркалення в бухгалтерському обліку і звітності господарських операцій і порядку оцінки об'єктів обліку, які дає 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.

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів та становить 1% від валюти балансу. При встановлюванні межі Товариство враховує не тільки розмір статті, але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин. Межа суттєвості при складанні фінансової звітності за МСФЗ Товариством застосовується тільки до суттєвих статей.

Облікова політика КУА розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ. Зміни до облікової політики ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» були прийняті Наказом 1у від 28.01.2019р. та змінами до неї Накази №2-у від 26.05.2020 р., №3-у від 04.01.2021р., №4-у від 03.01.2023р. та №5-у від 04.01.2024р.

ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операцій ФОНДУ, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

### **3.2. Суттєві положення облікової політики**

На вимогу статті 12-1 «Застосування міжнародних стандартів» Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» від 16.07.99р. № 996-XIV, починаючи з 01 січня 2015 року ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (надалі – підприємство) складає фінансову звітність за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародними стандартами бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумаченнями, розробленими Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Підприємство використовує виключно МСФЗ та МСБО, які опубліковані на офіційному веб - сайті Міністерства фінансів України.

Бухгалтерський облік на підприємстві ведеться із застосуванням бухгалтерської програми 1С. Підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій є первинні документи, що фіксують факти здійснення господарських операцій.

Підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій є первинні документи, що фіксують факти здійснення господарських операцій. Первинні документи повинні бути складені під час здійснення господарської операції, якщо це неможливо безпосередньо після її закінчення. З метою раціональної організації бухгалтерського обліку на підприємстві складається та затверджується директором графік документообігу. Інформація, що міститься у прийнятих до обліку первинних документах, систематизується на рахунках бухгалтерського обліку в регістрах синтетичного та аналітичного обліку шляхом подвійного запису на взаємопов'язаних рахунках бухгалтерського обліку.

План рахунків бухгалтерського обліку, який використовується на підприємстві відповідає «ПРАВИЛАМ ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування» затвердженого Рішенням Ради УАІБ від 19.03.2015р. та Погодженого рішенням НКЦПФР №648 від 13.05.2015р. та «Методичним рекомендаціям щодо оцінки активів інститутів спільного інвестування з урахуванням вимог МСФЗ» схвалених Рішенням Ради УАІБ 15 жовтня 2015 р. Фінансова звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності складається на основі бухгалтерських записів згідно з вимогами МСФЗ. Функціональною валютою підприємства є Українська гривня, яка є національною валютою України, найкращим чином відображає економічну сутність більшості операцій, що проводяться підприємством, і пов'язаних з ними обставинами, впливаючи на її діяльність. Українська гривня є валютою представлення фінансової звітності за Міжнародними стандартами фінансової звітності. З метою формування показників фінансової звітності підприємства встановити кордон суттєвості в розмірі 1% від валюти балансу.

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

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

Бухгалтерський та податковий облік операцій і результатів діяльності із спільного інвестування, які проводяться Компанією з управління активами через пайовий фонд, здійснюється Компанією окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій и результатів діяльності пайового венчурного фонду, активи якого перебувають в її управлінні.

Визнання, оцінка, представлення та розкриття інформації щодо фінансових інструментів здійснюється у відповідності до вимог з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

До фінансових активів відносяться грошові кошти та їх еквіваленти, інструменти власного капіталу іншого суб'єкта господарювання, торговельна та інша дебіторська заборгованість, інвестиції, утримувані до погашення (векселі, облігації).. До фінансових зобов'язань відносяться торговельна кредиторська заборгованість, позики отримані, векселі видані. До інструментів власного капіталу відносяться частки

засновників у статутному капіталі підприємства. Інструменти капіталу – це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах підприємства після вирахування всіх його зобов'язань.

Повна редакція положень облікової політики надана а сайті <http://zimekoninvest.dp.ua/> в розділі Звітність, в файлах звітності ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ».

#### 4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ. Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

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

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

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

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

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.

Для оцінки платоспроможності контрагентів використовувались наступні коефіцієнти аналізу господарської діяльності підприємств: коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт термінової ліквідності, коефіцієнт автономії.

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.

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

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

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу. 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.

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

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Облікова ставка НБУ
Боргові цінні папери Для продажу	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий	Облікова ставка НБУ

Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Дохідний/ витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня А за відсутності оцінка незалежним оцінювачем або дохідний підхід
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Якщо з метою погашення то це амортизована вартість, а якщо факторинг то справедлива вартість	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки, облікова ставка НБУ
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Якщо з метою погашення то це амортизована вартість, а якщо факторинг то справедлива вартість	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Тис грн	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Дата оцінки								
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	0	0	0	0	162	252	162	252
Грошові кошти та їх еквіваленти	0	0	0	0	2308	2290	2308	2290

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості за 2025 рік не відбувалося.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	162	252	162	252
Грошові кошти та їх еквіваленти	2308	2290	2308	2290

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

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

### 6.1. Баланс (звіт про фінансовий стан)

#### 6.1.1. Нематеріальні активи

У звітному періоді, відповідно прийнятої облікової політики, на підприємстві вартість нематеріального активу «Ліцензія» станом на 31.12.2025р. складає 3 тис грн. Згідно п. 122 для нематеріального активу «Ліцензія» невизначений строк корисної експлуатації, так як ліцензія має необмежений строк експлуатації.

У звітному періоді відповідно до прийнятої облікової політики на підприємстві не було здійснено перевірку зменшення корисності нематеріального активу з невизначеним строком корисної експлуатації шляхом порівняння суми його очікуваного відшкодування з його балансовою вартістю, так як не можливо визначити очікуваного відшкодування у випадку використання ліцензії на право здійснення виключного виду діяльності, без якої проведення діяльності підприємства не можливе.

Згідно прийнятої облікової політики на підприємстві нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації. Таким чином нематеріальний актив «Ліцензія» не повинен був амортизуватися. Таким чином накопичена амортизація нематеріального активу станом на 31.12.2024р. становить нуль грн. Використовуючи нематеріальний актив «Ліцензія» слід оцінювати значні майбутні економічні вигоди, так як діяльність Компанії з управління активами не можлива без наявності Ліцензії на право здійснення діяльності з управління фондами.

#### 6.1.2. Основні засоби

	На 31.12.2024		Надходження	Вибуття		Амортизація та знос	На 31.12.2025	
	Первісна (переоціне на вартість)	знос		Первісна вартість	знос		Первісна (переоціне на вартість)	знос
Машини та обладнання	94	59	-	-	-	18	94	77
Інші основні засоби	3	3	-	-	-	-	3	3
Право користування Орендованим приміщенням	91	7	90	91	91	7	90	7
Разом	188	69	90	91	91	25	187	87

На протязі 2025 року Товариство, орендувало нежитлове приміщення у ТОВ «АЛАН ОФІС» (42835187) договір оренди № 27/12/2023-1 від 27 грудня 2023 року, строк дії договору був пролонгований до 31.12.2026 року. Активи з права користування Фонд обліковує в складі Основних засобів, відповідно до вимог параграфу 47 МСФЗ 16 «Оренда». Переоцінка основних засобів протягом звітного періоду не відбувалась; зменшення корисності та відновлення корисності не визнавалося; інших змін первісної вартості та суми зносу основних засобів у звітному періоді не було; основних засобів, щодо яких могли б існувати передбачені чинним законодавством обмеження володіння, користування та розпорядження немає; переданих у заставу основних засобів немає; основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція, тощо) немає; повністю амортизовані основні засоби, що продовжують використовуватися – відсутні; вилучення основних засобів для продажу в звітному періоді не здійснювалось; основних засобів, отриманих за рахунок цільового використання впродовж звітного періоду не було; зміни розміру додаткового капіталу в результаті переоцінки основних засобів та обмеження щодо його розподілу між власниками (учасниками) впродовж звітного періоду не було.

### 6.1.3. Запаси

Станом на 31.12.2025 р на балансі підприємства не обліковувались запаси.

### 6.1.4. Фінансові активи

Торговельна та інша дебіторська заборгованість

тис. грн.

Зміст	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	162	252
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	13	4
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	4	9
Інша поточна дебіторська заборгованість	6700	6690
Дисконт дебіторської заборгованості	(149)	(77)
Резерв сумнівних боргів	(0)	-
Резерв очікуваних кредитних збитків	(67)	(67)
<b>Всього</b>	<b>6663</b>	<b>6811</b>

На протязі звітного періоду дебіторська заборгованість оцінювалась за амортизованою вартістю з урахуванням ставки НБУ, дійсної на дату виникнення заборгованості.

Станом на 31.12.2025 р. дебіторська заборгованість складає 6663 тис грн., в т.ч.:

1. Дебіторська заборгованість строк сплати якою спливає 31.01.2026 р. в розмірі 162 тис грн. враховується за амортизованою вартістю, яка дорівнює сумі погашення, так як ефект дисконтування не суттєвий.
2. Дебіторська заборгованість за виданими авансами в розмірі 13 тис грн.
3. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом в розмірі 4 тис грн – це заборгованість соціального фонду по лікарняним виплатам.
4. Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2025 складається з :

Контрагент	Код ЄДРПОУ	Розмір дебіторської заборгованості	Предмет заборгованості	Строк погашення заборгованості	Сума дисконту	Резерв очікуваних кредитних збитків	Кредитна якість
ТОВ «ЮНІТЕД ТРЕЙД»	40099286	6700	За цінні папери	06.02.2026	(149)	(67)	Не прострочена, строк погашення не настав

Протягом 2025 року керівництво КУА проводило оцінку кредитоспроможності контрагентів. Для оцінки платоспроможності контрагентів використовувались наступні коефіцієнти аналізу господарської діяльності підприємств: коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт термінової ліквідності, коефіцієнт автономії. Аналіз кредитоспроможності контрагентів показав, що ТОВ «ЮНІТЕД ТРЕЙД» має середню кредитну якість, так як коефіцієнти поточної, абсолютної ліквідності та коефіцієнт термінової ліквідності відповідають мінімальним нормативним значенням. Але товариство має дуже малий показник автономії 0,026 при нормативному значенні більше 0,5, що говорить про не можливість за рахунок власних коштів погасити зобов'язання. Таким чином необхідно приділити більше уваги фінансовому стану компанії, та в разі погіршення фінансових показників звітності контрагента, збільшити кредитний ризик клієнта.

На думку керівництва Компанії, балансова вартість дебіторської заборгованості, визнана в фінансовій звітності дорівнює її справедливій вартості станом на 31 грудня 2025 року.

На непрострочену дебіторську заборгованість був сформований резерв кредитного ризику в розмірі 1% від величини заборгованості, що складає 67 тис грн..

Нижче наведений аналіз зміни резерву очікуваних кредитних збитків протягом 2025 року.

Зміст	Інша дебіторська заборгованість
Резерв очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2024р.	67
Збільшення резерву за звітний період	67
Зменшення резерву за звітний період	(67)
Резерв очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2025р.	67

Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Грошові кошти тис. грн.

Зміст	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Кошти на поточних рахунках в національній валюті	2290	2308
Разом	2290	2308

Станом на 31.12.2025р на поточному рахунку в АТ "УКРЕКСІМБАНК" обліковуються грошові кошти в розмірі 51 тис грн та у вигляді банківського депозиту в розмірі 20 тис грн. Згідно депозитної угоди банківського вкладу №20/32 від.23.03.2020р з АТ "УКРЕКСІМБАНК", м. Київ розмішений депозит в розмірі 20 тис грн зі строком повернення вкладу 25.03.2026 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, загальний рейтинг опублікований на сайті <https://minfin.com.ua/ua/banks/rating/> за 4 квартал 2025 року складає 3.40. Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 6х місяців), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Станом на 31.12.2025р на поточному рахунку в ПАТ "УБРР" обліковуються грошові кошти в розмірі 2237 тис грн. Національне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» за підсумками засідання Рейтингового комітету, що відбулося 4 листопада 2025 року, підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Український банк реконструкції та розвитку» на рівні uaA+ за Національною рейтинговою шкалою. Прогноз за рейтингом визначено як «стабільний». Рівень uaA+ свідчить про високу платоспроможність та надійність Банку, а стабільний прогноз — про відсутність ризиків зниження рейтингу у найближчій перспективі (<https://www.ubrr.com.ua/news/news04112025> ). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що грошові кошти розміщені на поточному рахунку, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Станом на 31.12.2025р. на поточному рахунку в ПАТ " КОМІНБАНК", м. Київ обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 0 тис грн. Кредитний ризик визначений як низький, резерв кредитного ризику відсутній, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Еквіваленти грошових коштів на балансі не враховуються. Станом на 31 грудня 2025 року залишків в касі та на валютних рахунках Товариство не має.

### 6.1.5. Статутний капітал

Станом на 31.12.2025 р. статутний капітал ТОВ "КУА "ЦМЕКОНІНВЕСТ" складав 10000тис грн.

Учасниками товариства були:

- Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв.211, ідентифікаційний номер 2925814454 паспорт серії МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області, 24.07.1996р. – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 38,03%, що становить 3 803 тис грн.
- Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року, зареєстрований за адресою: 61000, м.Харків, вул.

Костомарівська, буд. 14, кв. 10, ідентифікаційний номер 2044001087, – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 61,97 %, що становить 6 197 тис грн.

#### 6.1.6. Поточні зобов'язання та забезпечення тис. грн.

Зміст	31 грудня 2024	31 грудня 2025
Поточна кредиторська заборгованість за роботи, послуги	100	83
Інші поточні зобов'язання	-	-
Розрахунки з бюджетом	7	16
в т.ч. з податку на прибуток	3	6
Заробітна плата та соціальні внески	15	45
Резерв відпусток	9	18
<b>Разом</b>	<b>131</b>	<b>162</b>

На протязі звітного періоду кредиторська заборгованість оцінювалась за амортизованою вартістю з урахуванням переглянутої ставки НБУ Простроченої кредиторської заборгованості станом на звітну дату не має.

#### 6.1.7. Резерви.

Станом на 31.12.2024 року резерв відпусток складав 9 тис грн. ТОВ«КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ"». У продовж 2025 року резерв відпусток працівникам був нарахований в розмірі 46 тис грн та використаний в сумі 37 тис грн. Резерв відпусток працівникам на 2026 рік є короткостроковим, буде нарахований в січні 2026 року, так як повинен бути нарахований та витрачений протягом року Станом на 31.12.2025 року резерв відпусток складав 18 тис грн.

#### 6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік.

Доход підприємства (без урахування ПДВ) включає: тис. грн

Зміст	2024	2025
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	948	1447
Інші фінансові доходи	237	1
<b>Інші доходи:</b>	<b>7 552</b>	<b>7 545</b>
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	6690	6700
Дохід від дисконтування заборгованості згідно МСФО9	795	778
Дохід від списання резерву очікуваних кредитних збитків	67	67
<b>Разом</b>	<b>8737</b>	<b>8993</b>

Витрати підприємства склали: тис грн

Зміст	2024	2025
Фінансові витрати	6	6
Інші операційні витрати	-	2
<b>Інші витрати:</b>	<b>7624</b>	<b>7 605</b>
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	6679	6690
Знецінення фінансових активів	5	-
Витрати на формування резерву очікуваних кредитних збитків	67	67
Витрати на дисконтування заборгованості згідно МСФО9	873	848
<b>Разом</b>	<b>7630</b>	<b>7613</b>

Зміст	2024	2025
основна та додаткова заробітна плат	656	890
нарахування на заробітну плату	154	196
амортизаційні відрахування	13	18
внески до УАІБ	42	48
розрахунково-касове обслуговування	18	10
винагорода торговцю цінними паперами	5	5
резерв відпусток	0	46
послуги зв'язку	4	5
аудиторські, консультаційні послуги	15	175
аренда	120	124
інші	76	37
Разом	1103	1554

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	31.12.2024	31.12.2025
Прибуток до оподаткування	4	-174
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	4	-174
Податкова ставка	18%	25%
Різниця, які виникають відповідно до Податкового кодексу України (+, -)	13	198
Об'єкт оподаткування	17	24
Податок за встановленою податковою ставкою	3	6

#### 4.3. Звіт про рух грошових коштів за 2025 рік

Інформація про рух грошових коштів надає користувачам фінансової звітності основу для оцінки спроможності суб'єкта господарювання генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів КУА. Залишку грошових коштів, недоступних до використання не має.

Грошові кошти за 2024 рік складаються з коштів від операційної діяльності. Чистий рух грошових коштів у результаті операційної діяльності за 2024 рік склав -2 тис. грн. Чистий рух коштів за 2024 рік складає -2 тис. грн. Залишок коштів станом на 31 грудня 2024 року складає 2290 тис грн.

Грошові кошти за 2025 рік складаються з коштів від операційної діяльності. Чистий рух грошових коштів у результаті операційної діяльності за 2025 рік склав 18 тис. грн. Чистий рух коштів за 2025 рік складає 18 тис. грн.

#### 6.4. Звіт про власний капітал за 2025 рік

Власний капітал (тис. грн)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Зареєстрований капітал	10000	10000	10000
Неоплачений капітал	0	0	0
Резервний капітал	20	20	20
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-929	-928	-1108
Разом	9091	9092	8912

За 2025 рік власний капітал зменшився на 180 тис. грн. за рахунок одержаного збитку. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду складає 5 % суми чистого прибутку. Резервний фонд зберігається в грошових коштах на окремому депозитному банківському рахунку.

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1. Судові позови**

Станом на 31 грудня 2025 року судових позовів Товариство не має.

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

Підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснювали контроль над або суттєво впливали на діяльність ТОВ "КУА "ЦМЕКОНІНВЕСТ" з 01 січня по 31 грудня 2025 року:

– Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв.211, ідентифікаційний номер 2925814454 паспорт серії МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області, 24.07.1996р. – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 38,03%, що становить 3 803 тис грн.

– Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року, зареєстрований за адресою: 61000, м.Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10, ідентифікаційний номер 2044001087, – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 61,97 %, що становить 6 197 тис грн.

Керуючись п.6 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», який свідчить що відносини між зв'язаними сторонами можуть впливати на прибуток або збиток та на фінансовий стан суб'єкта господарювання, ТОВ КУА "ЦМЕКОНІНВЕСТ" повідомляє, що на протязі 2025 року підприємство здійснювало операції з пов'язаною особою з директором Шаповаловим Володимиром Володимировичем. Протягом звітного періоду директор отримував заробітну плату за відпрацьований час в розмірі 272 тис грн. Інші операції з пов'язаними особами не проводились. Додаткових винагород та інших виплат не отримував.

### **7.3. Фінансова звітність в умовах гіперінфляції**

Керуючись п.3. МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» Керівництво Товариства вважає, що в Україні за 2025 рік не було гіперінфляції, так як середній статистичний її розмір склав 108,0 (<https://index.minfin.com.ua/economy/index/inflation>). Необхідність перераховувати фінансові звіти згідно з цим Стандартом є питанням судження, таким чином керівництво фонду прийняло рішення, що перераховувати фінансову звітність за 2025 рік не потрібно.

### **7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

Діяльність ІСІ пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Згідно прийнятого Протоколом № 03/12/2025 від 03 грудня 2025р "Положення про управління ризиками" основними видами ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Товариства є операційний ризик, комплаєнс-ризик, ризик втрати ділової репутації, стратегічний ризик. СУР – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Компанії та фондів, що перебувають в управлінні. СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Компанії.

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

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

Операційні ризики включають: юридичний (правовий) ризик, інформаційно-технологічний ризик, а також ризик персоналу. Юридичний (правовий) ризик – ризик, пов’язаний з ймовірністю виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів Товариства внаслідок застосування до неї санкцій за недотримання вимог чинного законодавства через можливість їх неоднозначного тлумачення або унаслідок визнання з тих самих причин недійсними умов договору. Інформаційно-технологічний ризик – ймовірність настання несприятливих наслідків, викликаних неадекватними або незадовільно організованими внутрішніми процесами інформаційного обміну та зберігання інформації, недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв’язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб, загроза доступності інформації та інше, що може призвести до виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів. Ризик персоналу – це ризик, пов’язаний із діями або бездіяльністю працівників Товариства, включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій (в тому числі шахрайство), пов’язане з недостатньою кваліфікацією (ризик некомпетентності) або із зловживаннями чи бездіяльністю персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації, зокрема, внаслідок недостатньої мотивації (ризик мотивації).

Комплаєнс-ризик – ймовірність виникнення у Товариства збитків або додаткових втрат, або недоотримання запланованих доходів, або втрати репутації внаслідок недотримання правил корпоративної етики, добросовісної конкуренції, виникнення конфлікту інтересів, незабезпечення опису усіх внутрішніх процесів, пов’язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, та/або невідповідності внутрішніх документів, що описують процеси, пов’язані з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, вимогам законодавства про ринки капіталу та організовані товарні ринки, стандартів, правил, інших внутрішніх документів саморегулювальної організації, членом якої є Товариство, правил організованого ринку, учасником якого є Товариство або на якому її цінні папери допущені до торгів, а також бізнес-плану (бізнес-стратегії), ухваленому Наглядовою радою Товариства, та/або невиконання працівниками Товариства вимог та процедур, пов’язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

Ризик втрати ділової репутації (ризик репутації) – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання Товариством запланованих доходів внаслідок виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття Товариства, зокрема фінансової стійкості, якості послуг, що надаються Товариством, або її діяльності в цілому, яка може бути наслідком реалізації інших ризиків. Стратегічний ризик – ймовірність виникнення у Товариства збитків або додаткових втрат або недоотримання Товариством запланованих доходів унаслідок неправильних рішень осіб, які здійснюють управлінські функції та/або неадекватного реагування на зміни в бізнес-середовищі.

На діяльність Товариства також можуть впливати фінансові ризики, зокрема кредитний та ринкові ризики. Кредитний ризик Товариства (ризик контрагента) – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів Товариства внаслідок того, що контрагент не зможе виконати свої договірні зобов’язання перед нею у повному обсязі або частково. Розмір збитків (ризик) у цьому випадку пов’язаний із сумою невиконаного зобов’язання.

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов’язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість. Фінансові інструменти, які мають кредитний ризик, - це в основному дебіторська заборгованість з основної діяльності і інша дебіторська заборгованість. Кредитний ризик, пов’язаний з цими активами обмежений унаслідок розміру клієнтської бази Товариства і безперервними процедурами моніторингу кредитоспроможності клієнтів і інших дебіторів. Товариство створює резерв під очікувані кредитні збитки по торговельній дебіторській заборгованості. Хоча темпи погашення дебіторської заборгованості схильні до впливу економічних факторів, Керівництво Товариства вважає, що немає суттєвого ризику втрат понад суми створених резервів під очікувані кредитні збитки.

Рух резерву під очікувані кредитні збитки подано нижче: (тис грн)

Резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2024р.	Нараховано резерв протягом 2025 року	Старновано резерв протягом 2025 року	резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2025р.
67	67	67	67

Ринкові ризики Товариства – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів у Товариства внаслідок несприятливої зміни ринкової вартості (ціни) фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку. 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. ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації та інші фінансові інструменти. Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Для мінімізації та контролю за валютними ризиками ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Протягом 2025 року Товариство не мало комерційних операцій та активів або зобов'язань виражених в іноземній валюті, тому і зміна обмінного курсу не може мати вплив на грошові потоки Товариства. Таким чином товариство не зазнало впливу від зміни валютних курсів на показники діяльності.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Процентні ставки по борговому фінансуванню підприємств Товариства є переважно фіксованими або плаваючими з фіксованою надбавкою до ставок LIBOR протягом строку дії кожного договору. Зміни процентних ставок впливають на кредити через зміни майбутніх грошових потоків. Політика Товариства не передбачає конкретного співвідношення між активами і зобов'язаннями з фіксованою і змінною ставками. Проте, при ухваленні рішень про нові запозичення або інвестиції менеджмент використовує власні думки про те, яка із ставок буде доцільною для Товариства протягом періоду до погашення. Керівництво ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство не зможе сплатити по зобов'язанням при настанні терміну їх погашення. Ризик ліквідності – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів фонду внаслідок того, що його активи не можуть бути перетворені у ліквідну форму для забезпечення виконання ним своїх зобов'язань. Ризик ліквідності може виникнути під час формування значної суми та/або частини зобов'язань із коротким строком погашення на балансі фонду, які, за певних умов, можуть змусити Товариство продати частину (менш ліквідних) активів із балансу цього фонду нижче ринкової ціни (з дисконтом) для забезпечення вчасного виконання (частини) цих зобов'язань.

ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» 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. Коефіцієнти ліквідності характеризують здатність Товариства погашати короткострокові боргові зобов'язання і конвертувати свої активи в грошові кошти. Ліквідність не слід плутати з платоспроможністю. Платоспроможність вимірює здатність компанії виконувати свої фінансові зобов'язання. Коефіцієнти платоспроможності включають фінансові зобов'язання як у довгостроковій, так і в короткостроковій перспективі, тоді як коефіцієнти ліквідності більшою мірою стосуються короткострокових боргових зобов'язань і поточних активів компанії.

Згідно Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 р. для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів. Компанії з управління активами здійснюють розрахунок нормативу ліквідності активів станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим. Нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого п.2 цього рішення, становить: з 01 січня 2023 року – не менше 0,1; з 01 березня 2023 року – не менше 0,3; з 01 жовтня 2023 року – не менше 0,5. Рішення №1221 набрало чинності з 01 жовтня 2022 року, але професійні учасники ринку капіталу повинні були привести свою діяльність у відповідність до вимог цього рішення до 01 січня 2023 року. Станом на 31.12.2024 року норматив ліквідності активів ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» складав:  $N=0.5398$ , що відповідає нормативному значенню станом на 31.12.2024 року. Станом на 31.12.2025 року норматив ліквідності активів ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» складав:  $N=0.5381$ , що відповідає нормативному значенню станом на 31.12.2025 року.

Товариство здійснює ретельне управління і контроль за ліквідністю, тому на кожну звітну дату розраховує показники ліквідності товариства:

	Найменування показника	Алгоритм розрахунку за балансом	Економічний зміст показника визначає	31.12.2025	31.12.2024
1	Коефіцієнт поточної ліквідності (CR)	$CR=CA/CL$ , де CA – поточні (оборотні) активи CL – поточні (короткострокові) зобов'язання.	показує здатність підприємства погашати поточні (короткострокові) зобов'язання тільки за рахунок поточних (оборотних) активів	55,38	69,47
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності (QR)	$QR=(D)/CL$ $D= CA- I$ CA – поточні (оборотні) активи де I – запаси CL – поточні (короткострокові) зобов'язання	дає змогу перевірити, чи можуть всі активи з періодом оборотності менше одного року покрити зобов'язання з періодом погашення менш одного року	55,38	69,47
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$AT=(C+ShI)/ CL$ де C – грошові активи ;ShI – короткострокові фінансові вкладення CL – поточні (короткострокові) зобов'язання	здатність покривати короткострокові боргові зобов'язання наявними і короткостроковими фінансовими вкладеннями	14,25	17,49

Товариство використовує процедуру підготовки бюджету і прогнозування руху грошових коштів, що забезпечує наявність у Товаристві необхідних коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань. На основі прогнозованих потоків грошових коштів приймаються рішення про вкладення грошових коштів або залученні фінансування, коли це потрібно. За 2025 рік коефіцієнти поточної та швидкої ліквідності зменшилися більше ніж на 10 пунктів та дорівнюють один одному, так як запасів станом на 31.12.2025 на балансі не має. Коефіцієнт абсолютної ліквідності характеризує тільки найбільш ліквідну частину оборотних активів і показує, яку частину зобов'язань підприємство може погасити моментально за свої гроші. За думкою Costea C. D., Hostiuc F. (2009), які задають контрольний інтервал AT на рівні 0,2–0,6, Значення 14,25 свідчить про адекватність управління дебіторською заборгованістю і показує достатність поточних (оборотних) активів з погляду ліквідності. Тому значне збільшення коефіцієнту абсолютної ліквідності свідчить про позитивну динаміку розвитку ліквідності Товариства.

Моніторинг та контроль ризиків – постійний та неперервний процес відстеження рівня ризику Компанії та фондів у її управлінні, який включає:

- перевірку дотримання встановлених лімітів чи якісних критеріїв ризиків;
- забезпечення недопущення виконання Компанією та/або її контрагентами (за можливості) дій (операцій), які порушують встановлені ліміти чи критерії;
- здійснення комплексу заходів, що перешкоджають реалізації ризиків Компанії та фондів (за можливості) або мінімізують їх вплив;
- перевірку виконання операцій реагування на ризики та оцінки їх ефективності впродовж здійснення професійної діяльності Компанії;
- розробку превентивних заходів для мінімізації ризиків у разі виявлення негативних тенденцій та вдосконалення бізнес-процесів за результатами проведеного аналізу.

СУР Товариства заснована на чіткому розділенні управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства, та управління ризиками фондів в управлінні Товариства. Ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, повністю несе Товариство. Фінансові ризики фондів в управлінні Товариства несуть інвестори (учасники) фондів, у зв'язку з розділенням та відокремленим обліком активів фондів в управлінні та активів Товариства.

## 7.5. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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 виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Станом на 31 грудня 2025 року статутний капітал Товариства сформований та сплачений грошовими коштами в повному обсязі в сумі 10 000 тис. грн., що становить суму не менше ніж 7 000 тис. грн. (згідно частини другої статті 63 Розділу VI Закону України від 05.07.2012р., № 5080-VI "Про інститути спільного інвестування").

#### РОЗРАХУНОК Й ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ ПОКАЗНИКІВ, ЩО ХАРАКТЕРИЗУЮТЬ ФІНАНСОВУ СТІЙКІСТЬ ТОВАРИСТВА

	Найменування показника	Алгоритм розрахунку за балансом	Економічний зміст показника визначає	31.12.2025	31.12.2024
1	Коефіцієнт надійності	$K_k = \left( \frac{K}{Z_k} \right)$	Співвідношення власного капіталу (К) до залучених коштів (Зк). Рівень залежності товариства від залучених коштів	55,01	69,40
2	Коефіцієнт фінансового важеля	$K_{фа} = \left( \frac{Z_k}{K} \right)$	Співвідношення зобов'язань (З) і капіталу (К), розкриває здатність товариства залучати кошти на фінансовому ринку	1,82%	1,44%
3	Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів — достатність капіталу	$K_{ук} = \left( \frac{K}{A_{заг}} \right)$	Розкриває достатність сформованого власного капіталу (К) в активізації та покритті різних ризиків	98,21%	98,58%
4	Коефіцієнт захищеності власного капіталу	$K_{зк} = \left( \frac{A_k}{K} \right)$	Співвідношення капіталізованих активів (Ак) і власного капіталу (К). Показує, яку частину капіталу розміщено в нерухомість (майно)	1,16%	1,34%
5	Коефіцієнт захищеності дохідних активів	$K_{зда} = \left( \frac{K - НАД - ЗВ}{A_d} \right)$ , де НАД — недохідні активи; Ад — дохідні активи; ЗВ — збитки	Сигналізує про захист дохідних активів (що чутливі до зміни процентних ставок) мобільним власним капіталом	98,2%	98,56%
6	Коефіцієнт мультиплікатора капіталу	$K_{mk} = \left( \frac{A}{K_a} \right)$	Ступінь покриття активів (А) (акціонерним) капіталом (Ка)	90,7%	92,23%

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного 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. Фінансовий стан Товариства, його стійкість багато в чому залежать від оптимальності структури джерел капіталу (співвідношення власних і позикових коштів), від оптимальності структури активів Товариства і, в першу чергу, від співвідношення основних і оборотних коштів, а також від зрівноваженості активів і пасивів підприємства за функціональною ознакою.

З наведених у таблиці даних видно, що коефіцієнт надійності (за мінімально допустимого значення не менше 5%) зменшився з 69,40 до 55,01 од. Таким чином, Товариство зменшило забезпеченість власним капіталом і, має високу надійність, тобто воно досягло того рівня, за якого не залежить від стихій у залученні вільних коштів грошового ринку, бо має достатньо своїх, дешевших, які можна розміщати в кредити господарюючим суб'єктам та в інвестиції. Дані тієї ж таблиці показують, що коефіцієнт фінансового важеля при максимально допустимому значенні 5% становив на 31.12.2024р. 1.44%, а на 31.12.2025р. — 1.82%. Це свідчить також і про те, що Товариство незначно збільшило активність щодо залучення вільних коштів на грошовому ринку, так як має високе забезпечення власними коштами.

Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів дещо зменшився за аналізований період з 98,58 % до 98,21 % за оптимального значення не менше 10%, що підтверджує вище встановлену тенденцію його високої ролі. Однак дані таблиці свідчать і про незначне зменшення захищеності власного капіталу, у зв'язку зі зменшенням вкладення його також у свої власні капіталізовані активи. Це підтверджується невеликим значенням відповідного коефіцієнта 1,34% та 1.16 % відповідно. Також Товариство незначно знизило захист дохідних активів власним капіталом. Так, якщо на 31.12.2024р. цей коефіцієнт мав значення 98,56%, то вже на 31.12.2025 року він став майже 98.2%. Це свідчить про те, що розмір власного капіталу за мінусом недохідних активів та збитку покриває дохідні активи, але коефіцієнт покриття незначно зменшився, на що вплинув фактор зростання дохідних активів. Отже, Товариство за 2025 рік поліпшило менеджмент пасивів і активів, підвищивши забезпеченість власними коштами і скоротивши обсяг недохідних активів. Що стосується коефіцієнта мультиплікатора капіталу, який характеризує ступінь покриття активів акціонерним (статутним) капіталом, то за оптимального співвідношенні 12,0—15,0 разів він на початок 2025 р. становив 92,23%, а на кінець 2025р. склав 90,7% . Це свідчить, насамперед, про наявність тенденцій не дотримування показником оптимального співвідношення, що свідчить про зниження використання «потужностей» із залучення їх з статутного капіталу. Ця сама тенденція зберігається, якщо зіставити темп зростання власних коштів у цілому (капітал — брутто), то вони майже не змінилися за рік, порівняно із зменшенням у цілому всіх активів у 1,0163 разів, що є ризикованим у даному випадку та це вже сигнал про необхідність поліпшити менеджмент власного капіталу.

Отже, крім коефіцієнта мультиплікатора капіталу, всі основні показники взяті нами для аналізу фінансової стійкості капіталу Товариства, мають тенденцію до поліпшення (коефіцієнт надійності, участі власного капіталу у формуванні активів, захищеності власного капіталу, захищеності ним дохідних активів) або стабілізації чи незначної зміни (коефіцієнт «фінансового важеля»). Звідси можна зробити висновок, що фінансова стійкість КУА достатньо забезпечена його капіталом і останній може захищати товариство від імовірних ризикованих втрат сьогодні і в близькому майбутньому.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
  - забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
  - дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.
- Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

## 7.6. Пруденційні показники.

Розрахунок пруденційних показників є складовою системи управління ризиками (СУР), який здійснюється відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 р.

Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності Компанії використовуються такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Станом на 31.12.2025 року вищезазначені показники відповідають нормативним значенням пруденційних показників, визначених Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженим рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. та Рішенню НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 р.

## 7.8. Події після Балансу

Подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації згідно МСБО 10 «Події після звітного періоду» в примітках до цієї фінансової звітності не було.

## 8. ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ЗВІТІВ

Ці фінансові звіти затверджені та допущені до публікації (оприлюднення) від 05.02.2026р. без можливості внесення змін у звітність.

Директор ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІВЕСТ»

В.В. Шаповалов

Бухгалтер

Н. Є. Ніколаєва



Партнер із завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Прочитано, прогумеровано та  
закреплено підписом і печаткою

*Ніна Пантелеєва*

Директор

НІНА ПАНТЕЛЕЄВА

