

**Фінансова звітність, яка складена відповідно до МСФЗ  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

**Звіт про прибутки та збитки  
та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

	Примітка	Рік, що закінчився 31 грудня	
		2024	2025
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	8.1	5029	11804
Інші операційні доходи	8.1	98	121
Адміністративні витрати	8.1	(1568)	(1 734)
Інші операційні витрати	8.1	(2905)	(9852)
Фінансові витрати	8.2	-	-
Інші доходи	8.2	-	-
Інші витрати	8.2	(4)	-
<b>Прибуток до оподаткування</b>		<b>650</b>	<b>339</b>
Витрати з податку на прибуток		106	202
<b>ПРИБУТОК за рік</b>		<b>544</b>	<b>137</b>
<b>Інші сукупні прибутки</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК за рік</b>		<b>544</b>	<b>137</b>



Директор

Головний бухгалтер

Сильченко Анна Михайлівна

Гоменюк Наталія Анатоліївна

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

**Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року**

	Примітка	01 січня 2024	31 грудня 2024	31 грудня 2025
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>АКТИВИ</b>				
<i>Непоточні активи</i>				
Нематеріальні активи	7.1.1	69	70	71
Основні засоби	7.1.2	1	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	7.1.3	8944	4486	1947
<i>Поточні активи</i>				
Запаси	7.2.5	123	123	1986
Дебіторська заборгованість за розрахунками	7.2.1	-	19	12
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7.2.1	1481	1634	3842
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.2.1	25963	20103	15798
Поточні фінансові інвестиції	7.2.3	17288	17289	17289
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.2.4	6748	4330	48
Непоточні активи, утримувані для продажу	7.2.6	-	1446	-
<b>ВСЬОГО АКТИВИ</b>		<b>60617</b>	<b>49500</b>	<b>40993</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>				
<i>Власний капітал</i>				
Статутний капітал	7.3	7600	7600	7600
Резервний капітал	7.3	124	5151	5158
Нерозподілені прибутки	7.3	2347	2864	2994
Неоплачений капітал	7.3	-	-	-
<b>Всього капітал</b>		<b>10071</b>	<b>15615</b>	<b>15752</b>
<i>Довгострокові зобов'язання та забезпечення</i>				
Інші довгострокові зобов'язання	7.5	-	-	-
Довгострокові кредити банків	7.5	-	-	-
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>				
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	7.4	-	-	-
Торгівельна кредиторська заборгованість	7.4	82	105	15
Поточна кредиторська заборгованість за: розрахунками з бюджетом	7.4	-	-	84
Розрахунками зі страхування	7.4	-	-	-
розрахунками по оплаті праці	7.4	-	-	-
Поточні забезпечення	7.4	56	74	61
Інші поточні зобов'язання	7.4	50408	33706	25081
<b>Всього зобов'язання</b>		<b>50546</b>	<b>33885</b>	<b>25241</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>		<b>60617</b>	<b>49500</b>	<b>40993</b>

Директор



*Anna Sylichenko*

Сильченко Анна Михайлівна

Головний бухгалтер

*Natalia Homenyuk*

Гоменюк Наталія Анатоліївна

**Звіт про зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

	Статутний капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілені прибутки	Неоплачений капітал	Всього власний капітал
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<b>Залишок на 01 січня 2024 року</b>	<b>7600</b>	-	<b>124</b>	<b>2347</b>	-	<b>10071</b>
Усього сукупний прибуток за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	-	-	-	544	-	544
Відрахування до резервного капіталу	-	(5000)	5027	-27	-	-
Внески до капіталу	-	5000	-	-	-	5000
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2024 року</b>	<b>7600</b>	-	<b>5151</b>	<b>2864</b>	-	<b>15615</b>
Усього сукупний прибуток за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року	-	-	-	137	-	137
Відрахування до резервного капіталу	-	-	7	-7	-	-
Внески до капіталу	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2025 року</b>	<b>7600</b>	-	<b>5158</b>	<b>2994</b>	-	<b>15752</b>



Директор

Головний бухгалтер

Сильченко Анна Михайлівна

Гоменюк Наталія Анатоліївна

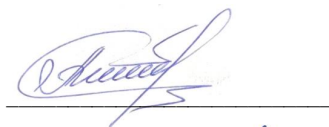
**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

**Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

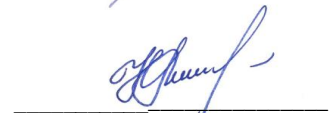
	Прим.	Рік, що закінчився 31 грудня	
		2024	2025
1	2	3	4
<b>Операційна діяльність</b>			
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	9.1	2708	8723
Надходження від повернення позик	9.1	12513	13542
Надходження від відсотків по залишкам на поточних рахунках	9.1	98	60
Надходження від повернення авансів	9.1	-	-
Інші надходження	9.1	24164	9555
<i>Витрачання на оплату:</i>			
товарів, робіт, послуг	9.1	781	1606
праці	9.1	328	339
відрахувань на соціальні заходи	9.1	90	97
зобов'язань з податків та зборів	9.1	191	228
в т.ч. витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	9.1	106	117
Витрачання фінансових установ на надання позик	9.1	8808	20916
Інші витрачання	9.1	36642	12912
<b>Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності</b>		<b>-7357</b>	<b>-4218</b>
<b>Інвестиційна діяльність</b>			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	9.2	-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	9.2	1	-
Витрачання на придбання необоротних активів	9.2	60	64
<b>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>-61</b>	<b>-64</b>
<b>Фінансова діяльність</b>			
Надходження від власного капіталу	9.3	5000	-
Надходження від отримання позик	9.3	-	-
Інші надходження	9.3	-	-
Погашення позик	9.3	-	-
Інші платежі	9.3	-	-
<b>Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>	<b>9.3</b>	<b>5000</b>	<b>-</b>
Чистий рух грошових коштів за звітний період		<b>-2418</b>	<b>-4282</b>
Залишок коштів на початок періоду	7.2.4	6748	4330
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець періоду	7.2.4	<b>4330</b>	<b>48</b>



Головний бухгалтер



Сильченко Анна Михайлівна



Гоменюк Наталія Анатоліївна

**Заява**  
**про відповідальність керівництва за підготовку і затвердження фінансової звітності**

Керівництво ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» (далі – Товариство) відповідає за підготовку фінансової звітності, що достовірно відображає у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2025 року, сукупні прибутки та збитки, а також рух грошових коштів і зміни в капіталі за рік, що закінчився на цю дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

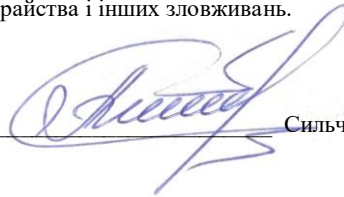
При підготовці фінансової звітності керівництво Товариства несе відповідальність за:

- Вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- Застосування обґрунтованих оцінок і допущень;
- Дотримання відповідних МСФЗ і розкриття всіх суттєвих відхилень в примітках до фінансової звітності;
- Підготовку фінансової звітності, виходячи з допущення, що Товариство продовжуватиме свою діяльність в найближчому майбутньому, за винятком випадків, коли таке допущення неправомірне.

Керівництво Товариства також несе відповідальність за:

- Розробку, впровадження і забезпечення функціонування ефективної і надійної системи внутрішнього контролю у Товаристві;
- Підтримку системи бухгалтерського обліку, що дозволяє у будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансове положення Товариства і забезпечити відповідність фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- Вживання заходів в межах своєї компетенції для забезпечення збереження активів Товариства;
- Запобігання і виявлення фактів шахрайства і інших зловживань.

Директор



Сильченко Анна Михайлівна

Головний бухгалтер



Гоменюк Наталія Анатоліївна



**РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ (ПРИМІТКИ)  
ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МСФЗ  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року**

**1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВАРИСТВО ТА ОСНОВА ПІДГОТОВКИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2025 РОКУ.**

У цих пояснювальних примітках наводиться додаткова інформація, розкриття якої вимагається Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, із змінами і доповненнями, і Міжнародними стандартами фінансової звітності, і яка не міститься у формах фінансової звітності: Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року, Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Звіт про зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року.

**Інформація про Товариство:**

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЗУБР КАПІТАЛ» (надалі – «Товариство») було засноване 14 березня 2019 р., номер запису про включення відомостей про юридичну особу до Єдиного державного реєстру 1 068 102 0000 054844.

Місцезнаходження Товариства: Україна, 03150, м. Київ, вул. Ямська, буд. 46, літ. А.

WEB-сайт компанії: fc1-zubr.com.ua

Основними цілями ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» є отримання прибутку від надання фінансових послуг.

Предметом діяльності Товариства є: надання коштів у позику, в тому числі на умовах фінансового кредиту, надання послуг факторингу та супутні з даною діяльністю послуги.

КВЕД 64.99 - Надання інших фінансових послуг.

Товариство здійснює свою діяльність відповідно до чинного Законодавства України, Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи ФК № 1291 видане 10.12.2019 р. згідно Розпорядження Національної комісії, що здійснює регулювання на ринку фінансових послуг №2573 від 10.12.2019 року; ліцензії на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме з надання послуг факторингу, надання коштів та банківських металів у кредит, згідно Розпорядження Національної комісії, що здійснює регулювання на ринку фінансових послуг №14 від 11.01.2020 року, перевипущені Національним Банком України 21 березня 2024 року.

Товариство не є контролером / учасником небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Кількість працівників за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року склала 6 осіб, середня кількість за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року – 6 осіб.

Кількість працівників за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, склала 4 особи, середня кількість за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року – 4 особи.

Станом на 31 грудня 2025 року зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 7600 тис. грн. та розподілений наступним чином:

Єдиний учасник: Фізична особа – Федоркевич Федір Васильович – кінцевий бенефіціарний власник.

РНОКПП 3067021956

Паспорт: №002051630, запис №19831221-06317, орган видачі 8037, 09.07.2018 р.

Громадянин України

Адреса засновника: 04053, Україна, місто Київ, провулок Бехтеревський, будинок 14, квартира 27

Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 7600000.00

Частка у статутному капіталі - 100%

Станом на 31 грудня 2024 року зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 7600 тис. грн. та розподілений наступним чином:

Єдиний учасник: Фізична особа – Федоркевич Федір Васильович – кінцевий бенефіціарний власник.

РНОКПП 3067021956

Паспорт: №002051630, запис №19831221-06317, орган видачі 8037, 09.07.2018 р.

Громадянин України

Адреса засновника: 04053, Україна, місто Київ, провулок Бехтеревський, будинок 14, квартира 27

Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 7600000.00

Частка у статутному капіталі - 100%

Валютою звітності є гривня. Звітність подано в тисячах гривень без десяткових знаків.

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

Фінансова звітність Товариства затверджена керівником Товариства 23 лютого 2026 року.

Достовірність та повнота фінансової звітності Товариства, її відповідність міжнародним стандартам фінансової звітності підтверджується аудиторським звітом суб'єкта аудиторської діяльності, який має право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності небанківських фінансових установ. Проаудована фінансова звітність буде надана Загальним зборам Учасників Товариства для її затвердження до випуску та оприлюднення. Ні учасники Товариства, ні інші особи не будуть мати права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

У Товариства відсутні контрагенти, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є Російська Федерація, та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано чи юридичні особи, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких є Російська Федерація та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, інше членство (участь у будь-якій формі) у юридичній особі.

**2. ЕКОНОМІЧНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, В ЯКОМУ ТОВАРИСТВО ПРОВІДИТЬ СВОЮ ДІЯЛЬНІСТЬ**

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Економіці України властиві певні характеристики, які ставлять під загрозу її стабільність в довгостроковій перспективі. Такі характеристики включають, але не обмежуються, відносно низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу та дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

Вже більше трьох років триває війна росії з Україною, що супроводжується активними бойовими діями по багатьох регіонах країни. Внаслідок війни було фізично знищено та пошкоджено активи багатьох підприємств, порушено ланцюги постачання та виробничі процеси, зруйнована транспортна інфраструктура, яка забезпечувала рівномірний розподіл пропозиції за регіонами, збільшились витрати бізнесу.

Разом з тим, країна зітхнула з значними втратами серед населення та зі значним зростанням вимушеної міграції.

Незважаючи на довготривалу війну, українська економіка поступово відновлювалась у 2024-2025 роках, особливо у виробничих секторах та сфері послуг.

Україна зберегла незалежність. Сформована коаліція країн – партнерів України допомогла вистояти на фронті та зберегти фінансову стабільність в економіці.

Незважаючи на колосальні втрати людських життів та виробничого потенціалу країни, шкоду, завдану фізичній та соціальній інфраструктурі, економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, а уряд зберігає повноту влади і всі можливості для ухвалення та реалізації політичних рішень.

Економіка відновила від початкового воєнного шоку. Падіння виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, продовжується конверсія реального сектору, відновлений морський транспортний коридор.

Небанківський фінансовий сектор України у 2025 році функціонує в умовах посиленого регуляторного нагляду з боку Національного банку України, зокрема щодо дотримання вимог до капіталу, управління кредитним ризиком, фінансового моніторингу та розкриття інформації. Регуляторне середовище продовжує змінюватися в межах процесу гармонізації законодавства України з вимогами Європейського Союзу.

Діяльність Компанії з надання фінансових послуг, зокрема з надання кредитів та здійснення факторингових операцій, зазнає впливу макроекономічних факторів, включаючи рівень платоспроможності позичальників і боржників за договорами факторингу, концентрацію кредитного ризику, а також зміни у нормативно-правовому середовищі.

Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг змін в економічному та регуляторному середовищі і враховує їх вплив при формуванні облікових оцінок та суджень, зокрема при визначенні очікуваних кредитних збитків відповідно до МСФЗ 9 та оцінки безперервності діяльності.

На дату затвердження цієї фінансової звітності керівництво вважає, що Компанія має достатні ресурси для продовження діяльності і на безперервній основі, незважаючи на збереження суттєвої макроекономічної невизначеності.

### **3. ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

#### **3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2025 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

#### **3.2. Нові та переглянуті стандарти**

##### **Зміни до стандартів, що були випущені та набули чинності з 1 січня 2025 року**

За винятком прийнятих нових стандартів і роз'яснень, що набули чинності на 1 січня 2025 року, облікова політика, прийнята при складанні цієї фінансової звітності, відповідає політиці, що застосовувалась при складанні даної фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року. Товариство не застосовує достроково будь-які інші стандарти, роз'яснення або поправки, які є випущеними, але ще не набули чинності.

##### **Нові та переглянуті стандарти МСФЗ, які видані, але ще не діють**

Нижче наводяться стандарти та тлумачення, а також поправки до стандартів та тлумачень, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Товариства. Керівництво Товариства планує застосувати всі вищевказані стандарти у фінансовій звітності за відповідні періоди.

##### **Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Відсутність конвертованості» (випущені у серпні 2023 року і набувають чинності з 1 січня 2025 року або після цієї дати)**

Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності.

##### **Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти": "Зміни до класифікації та оцінки фінансових інструментів".**

Унесені зміни стосуються вимог щодо здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів та оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Крім того, змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і втрат.

##### **"Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ" – том 11, які набирають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2026 року.**

Зміни є незначними, проте суб'єктам господарювання необхідно розглянути ступінь впливу, щоб переконатися, чи призводять вони до зміни в обліковій політиці.

Ці зміни вносяться до:

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.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9;

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.

**МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" набирає чинності з 01 січня 2027 року**

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

МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності загального призначення (фінансовій звітності) з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання. Упровадження МСФЗ 18 не вплине на чистий прибуток суб'єкта господарювання, а лише змінить спосіб подання результатів у звіті про сукупний дохід і в примітках до фінансової звітності.

МСФЗ 18 стандартизує формати подання фінансових результатів, усуваючи розбіжності, які раніше ускладнювали порівняльний аналіз фінансових результатів між різними компаніями, та вводить термін "операційний прибуток" як важливий показник для оцінки операційних результатів. Стандарт вимагає від компаній чітко розподілити доходи та витрати за такими категоріями, як операційна, інвестиційна та фінансова, з урахуванням наявності особливих видів основної діяльності. Новий стандарт визначає та вимагає від суб'єктів господарювання розкривати показники ефективності, визначені керівництвом (управлінські показники ефективності), за якими має бути розкрита інформація про їх узгодження /звірку з найбільш прямо порівнюваними проміжними підсумками фінансових результатів, подання яких вимагається МСФЗ 18, і в складі фінансової звітності будуть підлягати обов'язковому аудиту.

Стандарт також встановлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках.

МСФЗ 18 спрямований на підвищення якості поліпшення якості звітності суб'єктів господарювання, підвищення рівня довіри з боку інвесторів та інших користувачів, узгодженості інформації для здійснення аналізу та порівняння. Суб'єктам господарювання необхідно розпочати вивчення та підготовку до звітування за новим стандартом, насамперед із визначення оцінки впливу, перегляду облікової політики, агрегації даних, адаптації систем і процесів для підготовки фінансової звітності.

**МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації" набирає чинності з 01 січня 2027 року 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.

МСФЗ 19 дає змогу дочірнім компаніям складати лише один комплект звітності для задоволення потреб як материнської компанії, так і потреб власних користувачів фінансової звітності, зменшує вимоги до розкриття інформації дочірніх компаній.

Дочірня компанія має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:

- дочірня компанія не є публічно підзвітною / підзвітною громадськості (тобто її боргові зобов'язання чи інструменти власного капіталу не перебувають в обігу на публічному ринку або в процесі випуску для обігу на публічному ринку) та не є фінансовою установою; і

- проміжна або кінцева материнська компанія складає консолідовану фінансову звітність, яка доступна для публічного використання та відповідає вимогам МСФЗ.

У зв'язку із введенням МСФЗ 19 вносяться зміни до інших стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ.

**Звіт зі сталого розвитку.**

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

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

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

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

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

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

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

Товариство проводить оцінку впливу даної поправки на свою фінансову звітність.

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

**Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2025 р.:**

**МСФЗ, які випущені, та набули чинності із 1 січня 2025 р.**

З 1 січня 2025 року в складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, набирають чинності поправки до МСФЗ, а саме до:

***МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»***

Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.

У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дostroкове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2025 року.

***Зміни, що вносяться до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 21 "Вплив змін валютних курсів" (далі – МСБО 21) – "Неможливість обміну".***

Зміни стосуються визначення наявної можливості обміну валюти на іншу валюту. МСБО 21 надає уточнення щодо визначення, коли для валюти "наявна можливість обміну (exchangeable)", і передбачає, що суб'єкт господарювання оцінює, чи є можливість обміну валюти на іншу валюту: (а) на дату оцінки; та (б) з визначеною метою. Також установлюється, як визначити валютний курс "spot", якщо для валюти немає можливості обміну, та як розкрити це у фінансовій звітності, зокрема МСБО 21 передбачає розкриття інформації про:

- (а) характер і фінансові впливи неможливості обміну валюти на іншу валюту;
- (б) валютний курс (валютні курси) "spot", що використовуються;
- (в) процес оцінки; та
- (г) ризики, на які суб'єкт господарювання наражається через неможливість обміну валюти на іншу валюту.

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку.

Оскільки, Товариство здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства.

***Нові МСФЗ, прийняті станом 31.12.2025, ефективна дата яких не настала******Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію». Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 – Контракти щодо електроенергії з природних джерел***

Контракти щодо електроенергії з природних джерел – це контракти, за якими суб'єкт господарювання наражається на ризик коливання базового обсягу електроенергії, оскільки джерело виробництва електроенергії залежить від неконтрольованих природних умов (наприклад, погодні). До контрактів щодо електроенергії з природних джерел включають як контракти на купівлю або продаж електроенергії з природних джерел, так і фінансові інструменти, які стосуються такої електроенергії.

З метою покращення звітування суб'єкта господарювання про фінансові наслідки контрактів на електроенергію, що залежить від природних ресурсів, які часто структуровані як угоди про купівлю електроенергії, внесені зміни, які передбачають:

- уточнення застосування вимог щодо "власного використання";
- дозвіл на облік хеджування, якщо ці контракти використовуються як інструменти хеджування;
- додавання нових вимог до розкриття інформації для того, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати та грошові потоки компанії.

Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками.

Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" (далі – МСФЗ 7) та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі – МСФЗ 9) – "Зміни до Класифікації та оцінки фінансових інструментів".

Унесені зміни уточнюють класифікацію та оцінку фінансових інструментів, включаючи вимоги до розкриття інформації, та стосуються вимог щодо припинення визнання фінансових інструментів під час здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів; оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Також змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і витрат.

***Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ – Том 11.******Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).***

Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.

Зокрема, внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9, додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1. Такі зміни спрямовані на усунення потенційної плутанини, що виникала через невідповідність між формулюванням пункту Б6 у МСФЗ 1 та вимогами до обліку хеджування у МСФЗ 9.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство провело аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія не очікує змін у своїй

обліковій політиці чи у фінансових показниках.

**Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів.

Прибуток або збиток від припинення визнання (Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації").

Зміни оновлюють формулювання щодо закритих вхідних даних та передбачають перехресне посилання на пункти МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" (далі – МСФЗ 13).

Розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).

Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниць між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Ці зміни спрямовані на узгодження формулювання положень Основи для висновків щодо МСФЗ 7 з відповідними положеннями МСФЗ 7, формулюваннями та концепціями МСФЗ 9 і МСФЗ 13.

Припинення визнання зобов'язань з оренди (Зміни до МСФЗ 9).

Зміни стосуються уточнень вимог щодо припинення визнання орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9.

Ціна операції (Зміни до МСФЗ 9).

Унесено зміни до пункту 5.1.3 МСФЗ 9 щодо оцінки під час первісного визнання торговельної дебіторської заборгованості та відповідні зміни до визначення термінів МСФЗ 9.

Визначення "фактичного агента" [(Зміни до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" (далі – МСФЗ 10)].

Зміни внесено до пункту Б74 МСФЗ 10 з метою уточнення, що відносини, які описані в пункті Б74, є лише одним із прикладів обставин, за якої потрібно застосовувати судження, чи діє сторона як фактичний агент, чи ні.

Метод обліку за собівартістю [Зміни до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 7 "Звіт про рух грошових коштів" (далі – МСБО 7)].

Зміна полягає в оновленні формулювання пункту 37 МСБО 7 щодо заміни терміна "метод собівартості" на "за собівартістю", яку не було внесено під час прийняття проекту змін до МСФЗ "Вартість інвестиції у дочірнє підприємство, підприємство під спільним контролем або асоційоване підприємство".

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство провело оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів.

#### **Нові стандарти, що набирають чинності з 01.01.2027**

**Зміни до МСБО 21, МСФЗ 19, МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" – Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції.**

Зміни визначають процедури переведення звітності у валюту подання в умовах гіперінфляційної економіки.

Ці зміни спрямовані на підвищення корисності отриманої інформації економічно ефективним способом, а також зменшення варіативності на практиці.

Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані і спільні підприємства" (далі – МСБО 28) – Операція продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

У грудні 2015 року РМСБО вирішила відкласти дату набрання чинності змінами до МСФЗ 10 та МСБО 28 до дати, що буде визначена РМСБО.

Дострокове застосування поправок все ще дозволяється.

Ці зміни враховують визнану невідповідність між вимогами МСФЗ 10 та МСБО 28 (2011) щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.

Змінами передбачено, що повний прибуток або збиток визнається, коли операція стосується бізнесу. Частковий прибуток або збиток визнається, коли операція стосується активів, які не становлять бізнес, однак визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованій компанії або спільному підприємстві.

#### **МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. МСФЗ 18 застосовується ретроспективно.

Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

- o Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.
- o Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.
- o Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.
- o Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.
- o Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2027 року.

Товариство планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року.

Впровадження МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності з 1 січня 2027 року матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Аналіз впливу

Товариство очікує, що впровадження МСФЗ 18 призведе до зміни класифікації окремих статей доходів і витрат, зміни вимог до якості складання приміток до фінансової звітності. Основні зміни стосуватимуться структури подання, узгодження з сегментною інформацією, підвищення прозорості операційних показників. Та, зокрема, впливатимуть на моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків, оцінку безперервності, фінансових ризиків.

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:

- Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів.
- Перекласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.

- Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.

- Збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.

- Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

Товариство розробить план переходу та графік впровадження МСФЗ 18, який включає:

1. Визначення ключових областей, що підлягають зміні.
2. Розробку оновленої структури фінансової звітності.
3. Навчання відповідального персоналу.
4. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.

Товариство усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладатиме всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування. Кількісна оцінка впливу МСФЗ 18 буде можлива після проведення підготовчого етапу в кінці 2026 року.

У зв'язку з цим Товариство не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

**МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття». МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації" (далі – МСФЗ 19).**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

МСФЗ 19 дозволяє спростити звітність суб'єктів господарювання, зменшуючи витрати на підготовку фінансової звітності відповідних дочірніх підприємств і зберігаючи розкриття корисної інформації у фінансовій звітності для її користувачів.

МСФЗ 19 надає можливість дочірнім підприємствам вести лише один набір бухгалтерських записів для задоволення потреб як материнського підприємства, так і користувачів їхньої фінансової звітності, що послаблює вимоги до розкриття інформації: МСФЗ 19 дозволяє скорочення обсягу розкриття інформації, що водночас задовольняє потреби користувачів фінансової звітності дочірніх підприємств.

- Суб'єкт господарювання має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:
  - суб'єкт господарювання не є публічно підзвітним суспільству (див. пункти 11–12 МСФЗ 19); та має кінцеве або проміжне материнське підприємство, яке складає консолідовану фінансову звітність для оприлюднення, що відповідає міжнародним стандартам бухгалтерського обліку.

Ці зміни до МСФЗ 19 спрямовані на врахування послаблення вимог до розкриття інформації, які були визначені новими та зміненими МСФЗ у період з лютого 2021 року до травня 2024 року. Рада міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО) буде розглядати необхідність внесення змін до МСФЗ 19 кожного разу під час прийняття нових стандартів чи змін до чинних МСФЗ.

Компанія та Фонди, активами яких вона управляє, не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2027 року.

Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ

Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19.

Аналіз впливу

Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації.

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Також РМСБО цього року оприлюднила два документи рекомендаційно-роз'яснювального характеру та навчальний матеріал:

- **Розкриття інформації про невизначеності у фінансовій звітності (Disclosures about Uncertainties in the Financial Statements).**

Цим документом додано ілюстративні приклади до вже опублікованих Ілюстративних прикладів, Рекомендацій із впровадження, Основ для висновків до таких МСФЗ: МСФЗ 18, МСФЗ 7, МСБО 8 "Основа для складання фінансової звітності", МСБО 36 "Зменшення корисності активів", МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи", МСБО 1.

Метою цих прикладів було продемонструвати, як суб'єкт господарювання може застосовувати вимоги МСФЗ для розкриття інформації про невизначеності у фінансовій звітності, зокрема про вплив кліматичних ризиків, але не тільки.

Основи для висновків, Ілюстративні приклади та Рекомендації із впровадження є документами, що доповнюють відповідні МСФЗ, але не є частиною МСФЗ. Ці документи відображають певні аспекти вимог МСФЗ, але не надають офіційних тлумачень та додаткових вимог. Використання цих документів може бути корисним для розуміння концепцій та принципів, що закладені в МСФЗ.

- **Безперервність діяльності: зосередження на розкритті інформації.**

Цей навчальний матеріал був вперше випущений у січні 2021 року у відповідь на питання зацікавлених сторін під час пандемії COVID-19. Документ було переглянуто й оприлюднено у квітні 2025 року з метою актуалізації вимог до нових стандартів та змін в існуючій стандарті, вилучення посилань на пандемію COVID-19 і пов'язане з нею напружене економічне середовище ([going-concern](#)).

- Переглянуте Практичне застосування 1 "Коментарі керівництва" (IFRS Practice Statement 1 Management Commentary) (далі – Коментарі керівництва).

*Звітність із сталого розвитку.*

Розпорядженням Кабінету Міністрів України від 18.10.2024 № 1015-р схвалено Стратегію запровадження підприємствами звітності із сталого розвитку (далі – Стратегія).

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

У ЄС питання звітування із сталого розвитку регулювано у прийнятій Європейським Парламентом і Радою Директиві (ЄС) 2022/2464 від 14.12.2022 про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2006/43/ЄС і Директиви

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності із сталого розвитку (далі – Директива 2022/2464/ЄС) та Делегованому Регламенті Комісії (ЄС) 2023/2772, що доповнює Директиву 2013/34/ЄС Європейського Парламенту і Ради щодо стандартів звітності із сталого розвитку. Зокрема, зазначеним Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності із сталого розвитку (ESRS), які відповідні підприємства повинні використовувати для звітування із сталого розвитку згідно зі статтями 19а і 29а оновленої Директиви 2013/34/ЄС.

Вимоги Директиви 2022/2464/ЄС реалізуються через стандарти звітності, які передбачають розкриття загальної інформації, інформації про екологічні питання, соціальні та трудові питання та питання корпоративного управління. Є 12 стандартів, які охоплюють усі аспекти сталого розвитку: ESRS 1 "Загальні вимоги", ESRS 2 "Загальні розкриття", E1 "Зміна клімату", E2 "Забруднення", E3 "Водні та морські ресурси", E4 "Біорізноманіття та екосистеми", E5 "Циркулярна економіка", S1 "Власна робоча сила", S2 "Працівники у ланцюгу вартості", S3 "Вплив на громади", S4 "Споживачі та кінцеві користувачі", G1 "Ділова поведінка".

Звітність із сталого розвитку не є фінансовою звітністю. Відповідно до проекту Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо запровадження звітності із сталого розвитку" від 04.08.2025 № 13598 (далі – Проект № 13598), звітність із сталого розвитку має бути частиною звіту про управління та подаватися одночасно із фінансовою звітністю. Звітність із сталого розвитку, яка має бути обов'язковою до подання визначеним колом суб'єктів господарювання, згідно з Проектом № 13598 має складатися за стандартами звітності із сталого розвитку, які прийняті Європейською комісією. Відповідно до Проекту № 13598 першим звітним періодом, за який підприємства подають звітність із сталого розвитку за стандартами звітності із сталого розвитку, для великих підприємств, середня кількість працівників яких за рік, що передує звітному, становить понад 500 осіб, – 2027 рік; для материнських підприємств великої групи, середня кількість працівників яких за рік, що передує звітному, на консолідованій основі становить понад 500 осіб, – 2027 рік; для великих підприємств та материнських підприємств великої групи, крім тих, що зазначені вище, – 2028 рік; для малих та середніх підприємств, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу, – 2029 рік.

Також у Верховній Раді України зареєстровано проект Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" та деяких законів України щодо удосконалення законодавства у сфері аудиторської діяльності" від 05.09.2025 № 14016, яким передбачено встановлення вимог до аудиторів щодо підготовки звіту з обов'язкового надання впевненості щодо звітності зі сталого розвитку.

Підготовка звітності із сталого розвитку вимагатиме здійснення великого обсягу робіт у частині визначення ризиків, можливостей і впливу, суттєвості впливу, ланцюжка створення вартості, їх оцінки та належної перевірки, тому суб'єктам господарювання потрібно розпочати підготовчу роботу з аналізу інформації, розроблення плану складання звітності із сталого розвитку, збору і перевірки інформації, необхідної для складання такої звітності.

**Таблиця змін до МСФЗ, дата застосування яких не настала. Видані МСФЗ, але ще не застосовані**

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»

код ЄДРПОУ 42885898

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
застосування щодо класифікації фінансових активів»	здійснюється, окремо ця опція не застосовується.					
Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ — Том 11	Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.	01.01.2026	01.01.2026	Загалом вплив не очікується, крім потенційного впливу поправок до МСФЗ 10 (див. окремий рядок нижче), який наразі оцінюється.	Щодо складової МСФЗ 10: потенційний вплив можливий, але кількісно не може бути обґрунтовано оцінений станом на 31.12.2025.	Так
Том 11 — поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ»	Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні стандартів; для суб'єкта, що не є першим застосовувачем, зміни не впливають на поточну облікову політику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (суб'єкт не є першим застосовувачем).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибуток/збиток від припинення визнання, (б) оновлення прикладу щодо відстроєної різниці між справедливою вартістю та ціною операції, (в) уточнення вступу до настанов та спрощення окремих пояснень щодо кредитного ризику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнювальні/редакційні зміни до розкриттів).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — «ціна операції»	Уточнюється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилення на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість термінології «ціна операції».	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення формулювання без зміни економічної суті обліку).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — «орендні зобов'язання»	Уточнюється, що коли орендне зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення послань/порядку застосування).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»	Уточнюються вимоги щодо визначення «де-факто агента»: посилюється акцент на професійному судженні та усувається надмірно категоричне формулювання, яке могло створювати внутрішню суперечність.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення послань/порядку застосування).	Оцінювання триває; кількісна оцінка впливу першого застосування не є доступною / обґрунтовано оцінюваною станом на 31.12.2025.	Так
Том 11 — поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» — «метод собівартості»	Заміна терміна «метод собівартості» на «за собівартістю» (узгодження термінології зі Стандартами).	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (термінологічне уточнення).	Не застосовується.	Ні
МСФЗ 19 «Дочірні компанії без	Стандарт передбачає скорочені розкриття для прийнятних дочірніх компаній за збереження вимог	01.01.2027	Не застосовуватиметься	Вплив на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не	Не застосовується (стандарт не застосовується)	Ні

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»

код ЄДРПОУ 42885898

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
публічної підзвітності: розкриття інформації»	інших стандартів щодо визнання/оцінки/подання. Однак суб'єкт господарювання не має права застосовувати МСФЗ 19, тому стандарт не застосовуватиметься.			застосовуватиметься.	суб'єктом господарювання).	
МСФЗ 18 «Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності»	Оновлюються політики подання та розкриття щодо структури звітів про фінансові результати, включно з новими вимогами до категоризації доходів і витрат, обов'язкових проміжних підсумків та підходів до агрегації/дезагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дострокове застосування не здійснювалося.	01.01.2027	01.01.2027	Очікується, що стандарт матиме вплив переважно на подання та розкриття, а не на визнання та оцінку; на дату затвердження фінансової звітності кількісна оцінка впливу на окремі статті фінансової звітності ще опрацьовується.	Оцінювання впливу триває; станом на 31.12.2025 вплив першого застосування не можна обґрунтовано оцінити кількісно, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін у структурі підсумків та складу розкриттів.	Так
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Переклад на гіперінфляційну валюту представлення»	Облікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточнюється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта — ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями). Дострокове застосування відсутнє.	01.01.2027	01.01.2027	Вплив не очікується, оскільки суб'єкт господарювання не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні).	Не застосовується: очікуваний вплив відсутній через відсутність релевантних фактів/обставин.	Ні

Вищевикладений перелік нових МСФЗ, поправок до них та інтерпретації не є вичерпним, тому у цих примітках наводиться перелік, що найбільш актуальний для фінансової звітності.

Компанія проаналізувала вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що нові стандарти та поправки, що наведені вище, не будуть мати значного впливу на фінансову звітність, оскільки діяльність не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі. Наразі Керівництво Компанії продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність.

На думку керівництва, прийняття до застосування нових стандартів та тлумачень у майбутніх періодах не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

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

#### *Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ*

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

2) 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

#### ***Судження щодо справедливої вартості активів Товариства***

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

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.

#### ***Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів***

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

1) 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

2) 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 офери та 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 справедливую вартість.

#### ***Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів***

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

#### ***Судження щодо виявлення ознак знецінення активів***

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

#### ***Судження щодо оцінки чистої вартості реалізації заставного майна***

Попередні оцінки чистої вартості реалізації заставного майна у вигляді житлової нерухомості базуються на договірній вартості закладеного майна, що фіксується у договорі застави (іпотеки). Проте фактична ціна реалізації такого майна може значно відрізнятись від попередньої оцінки внаслідок коливання ринкових цін.

## **4. ОСНОВИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ ТА СКЛАДАННЯ ЗВІТНОСТІ**

Фінансова звітність Товариства складається у відповідності з основними якісними характеристиками, визначеними Принципами підготовки фінансової звітності та МСБО 1:

- зрозумілість;
- доречність (суттєвість);
- достовірність (правдиве уявлення, переважання сутності над формою, нейтральність, обачність, повнота);
- порівнянність.

При виборі і застосуванні облікових політик Товариство керується відповідними стандартами та інтерпретаціями, з врахуванням роз'яснень щодо їх застосування, випущених Радою з МСФЗ. За відсутності конкретних стандартів та інтерпретацій, керівництво Товариства самостійно розробляє облікову політику та забезпечує її застосування таким чином, щоб інформація, яка надається у фінансовій звітності, відповідала концепції, принципам, якісним характеристикам та іншим вимогам МСФЗ.

Облікова політика, прийнята для складання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, затверджується наказом Директора

Товариства.

Облікова політика не підлягає зміні, за винятком таких випадків:

зміни облікової політики вимагають стандарти МСФЗ ;

зміна облікової політики призведе до того, що у фінансовій звітності буде представлена більш надійна і доречна інформація.

У разі опублікування нового стандарту МСФЗ, зміни облікових політик здійснюються у відповідності з його перехідними положеннями. Якщо новий стандарт не містить перехідних положень або перегляд облікової політики здійснюється добровільно, то зміна застосовується перспективно.

Зміни, що вносяться до тексту Положення про облікову політику Товариства, затверджуються Директором.

Відповідальність за дотримання облікової політики покладається на Директора Товариства.

На представника централізованої бухгалтерії - бухгалтерської фірми, як особу, відповідальну за ведення обліку, покладено наступні обов'язки:

- Організацію, ведення та контроль за веденням бухгалтерського, податкового та управлінського (внутрішньогосподарського) обліків;
- Забезпечення дотримання в Товаристві єдиних методологічних принципів бухгалтерського та податкового обліків, складання й подання в зазначений термін фінансової звітності на підставі ведення бухгалтерського обліку, складеної на основі журнально-ордерної форми бухгалтерського обліку з використанням програми, з необхідними додатковими регістрами синтетичного обліку для забезпечення можливості нагромадження звітних даних;
- Контроль за відображенням на рахунках бухгалтерського обліку всіх фінансово-господарських операцій, які проводяться під час здійснення господарської діяльності;
- Перевірку правильності складання первинних документів, на підставі яких в бухгалтерському та податковому обліках відображаються господарські операції;
- Контроль за правильністю складання первинних документів працівниками Товариства, на яких покладено обов'язки складати відповідні первинні документи;
- Розробку та запровадження системи управлінського (внутрішньогосподарського) обліку;
- Складання фінансової, податкової, статистичної та іншої звітності;
- Брати участь в оформленні матеріалів, які пов'язані з виявленням нестач від втрат, крадіжок та псування майна Товариства;
- Забезпечувати здійснення перевірки стану бухгалтерського та податкового обліку Товариства аудиторськими компаніями та проведення перевірок контролюючими органами.

• Інші обов'язки, що передбачені внутрішніми нормативними документами Товариства та діючим законодавством України.

При складанні фінансової звітності суттєвою інформацією визнано інформацію, відсутність якої в фінансовому звіті і примітках до нього може вплинути на рішення його користувачів.

Активи - ресурси, контрольовані Товариством, в результаті подій минулих періодів від яких підприємство очікує отримання економічної вигоди в майбутньому.

Зобов'язання - поточна заборгованість Товариства, що виникла в результаті подій минулих періодів, врегулювання якої призведе до відтоку з компанії ресурсів, що містять економічну вигоду.

Капітал - залишкова частка в активах Товариства після вирахування всіх її зобов'язань.

Дохід - прирощення економічних вигід протягом звітного періоду, у формі припливу (або збільшення) активів або зменшення зобов'язань, що приводить до збільшення капіталу, не пов'язаного з внесками власників.

Витрати - зменшення економічних вигід протягом звітного періоду, що відбувається у формі відтоку активів або збільшення зобов'язань, що спричиняють зменшення капіталу, не пов'язаного з його розподілом між власниками (акціонерами).

Визнанням у фінансовій звітності підлягають ті елементи, які:

- Відповідають визначенням одного з елементів;
- Відповідають критеріям визнання.

Критерії визнання:

а) існує імовірність того, що в майбутньому підприємство одержить економічні вигоди, пов'язані з цим активом;

б) вартість активу для підприємства можна вірогідно оцінити.

Вважати всі активи, які перебувають у власності Товариства, контрольованими і достовірно оціненими на підставі первинної вартості, зазначеної в первинних документах на момент їх визнання.

Також вважати активами ті об'єкти, які не використовуються в основній діяльності, але від яких очікується отримання економічних вигід у разі їх реалізації третім особам.

Об'єкти, які не визнаються активами, затверджуються спеціальним розпорядженням Директора Товариства.

Основною базисною оцінкою для елементів фінансової звітності, якщо не передбачено окремими МСФЗ, вважати історичну вартість (собівартість).

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як „iXBRL”).

На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року ще не опублікована, а процес подання фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року та подати його у встановлені законодавством терміни.

#### **ОСНОВНІ ЗАСОБИ**

Основні засоби Товариства враховуються і відображаються у фінансовій звітності відповідно до МСБО 16 «Основні засоби».

Основні засоби - це матеріальні об'єкти, що їх:

- а) утримують для використання при наданні факторингових послуг;
- б) використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного року.

Клас основних засобів - це група активів, однакових за характером і способом використання в діяльності підприємства.

Товариством використовуються такі класи активів:

- транспортні засоби;
- офісна техніка;
- меблі;
- інші основні засоби;

придбані, але не введені в експлуатацію основні засоби.

Основні засоби Товариства враховуються по об'єктах. Об'єкти, що складаються з декількох компонентів, що мають різні терміни корисної експлуатації чи тих, що приносять вигоду Товариству різними способами (що у свою чергу вимагає застосування по відношенню до них різних норм і методів амортизації), враховуються окремо.

Первісно об'єкти основних засобів, які відповідають критеріям визнання активу, відображаються за їх собівартістю. Після визнання активом, об'єкти основних засобів обліковуються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Собівартість об'єктів основних засобів складається з:

а) ціни його придбання, включаючи імпорتنі мита та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок;

б) будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом;

в) первісної попередньої оцінки витрат на демонтаж, переміщення об'єкта та відновлення території, на якій він розташований, зобов'язання за якими суб'єкт господарювання бере або коли купує цей об'єкт, або коли використовує його протягом певного періоду з метою, яка відрізняється від виробництва запасів протягом цього періоду.

Собівартість об'єктів основних засобів складається з:

а) ціни його придбання, включаючи імпорتنі мита та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок;

б) будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом;

в) первісної попередньої оцінки витрат на демонтаж, переміщення об'єкта та відновлення території, на якій він розташований, зобов'язання за якими суб'єкт господарювання бере або коли купує цей об'єкт, або коли використовує його протягом певного періоду з метою, яка відрізняється від виробництва запасів протягом цього періоду.

Собівартість об'єктів основних засобів, утримуваних орендарем за угодою про фінансову оренду, визначається згідно з МСФЗ 16 «Оренда». У випадку оренди основних засобів терміном до 12 місяців МСФЗ 16 "Оренда" не застосовується.

Ліквідаційна вартість — це сума коштів, яку Товариство очікує отримати за актив при його вибутті після закінчення строку його корисного використання, за вирахуванням витрат на його вибуття. Ліквідаційну вартість Товариство встановлює на кожний об'єкт основних засобів при зарахуванні його на баланс.

Строк корисної експлуатації основних засобів визначати, виходячи з очікуваної корисності активу.

Строк корисного використання по групах однорідних об'єктів основних засобів визначається комісією з приймання основних засобів та затверджується Директором Товариства. Цей строк переглядається щорічно за результатами річної інвентаризації.

Строк корисного використання об'єктів основних засобів, отриманих в лізинг, встановлюється рівним терміну дії договору лізингу (терміну сплати лізингових платежів).

Нарахування амортизації по об'єктах основних засобів, проводити прямолінійним способом виходячи з терміну корисного використання кожного об'єкта. Нарахування амортизації основних засобів починається з моменту коли цей актив знаходиться у місці та у стані, необхідному для його використання.

Застосовуються наступні терміни корисного використання:

- транспортні засоби – 4 роки;
- комп'ютерна техніка - 2 роки;
- меблі - 4 роки;
- інші основні засоби - 12 років.

Амортизацію активу припиняти на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність», або на дату, з якої припиняють визнання активу.

Витрати на обслуговування, експлуатацію та ремонти основних засобів списуються на витрати в періоді їх виникнення. Вартість істотних оновлень і вдосконалень основних засобів капіталізуються. Якщо при заміні одного з компонентів складних об'єктів основних засобів виконані умови визнання матеріального активу, то відповідні витрати додаються до балансової вартості складного об'єкта, а операція по заміні розглядається як реалізація (вибуття) старого компонента.

У разі наявності факторів знецінення активів відображати основні засоби за мінусом збитків від знецінення згідно з МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Основні засоби, що призначені для продажу та відповідають критеріям визнання, обліковуються відповідно до МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність».

## **ОРЕНДА**

### **Визначення оренди**

При укладанні договору, Товариство визначає чи договір або окрема його частина є договорами оренди. Договір або окрема його частина є договором оренди, якщо він передає право контролювати використання визначеного активу протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію. Товариство повторно оцінює чи є договір або окрема його частина договорами оренди лише у разі перегляду умов договору. Якщо договір або окрема його частина є договорами оренди, Товариство обліковує кожну орендну складову як договір оренди, окремо від неорендних складових договорів.

### **Товариство як орендар**

#### **Первісна оцінка**

На дату початку оренди, Товариство визнає актив з права користування та зобов'язання за договором оренди. Актив з права користування оцінюється за собівартістю. На дату початку оренди, Товариство оцінює зобов'язання за договором оренди в сумі теперішньої вартості орендних платежів, ще не сплачених на таку дату. Товариство дисконтує орендні платежі, застосовуючи відсоткову ставку, яка передбачена договором оренди. Якщо таку ставку не можна легко визначити, Товариство застосовує додаткову ставку запозичення орендаря.

До складу орендних платежів, що враховуються при оцінці орендних зобов'язань за право користування базовим активом протягом строку оренди включаються:

- фіксовані платежі (включаючи по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулів до заключення договору оренди, що підлягають отриманню;
- змінні орендні платежі, що залежать від індексу або ставки, які первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;

- суми, які будуть сплачені Товариством за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціна реалізації опціону на придбання активу, якщо Товариство обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
- штрафи за припинення договору оренди, якщо умови оренди відображають реалізацію Товариством опціону на дострокове припинення договору оренди.

**Виключення для невизнання на балансі активу з права користування.**

Товариство використовує виключення та не визнає на балансі активу з права користування щодо:

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

Товариство застосовує виключення до договорів оренди всіх груп активів.

При застосуванні даного виключення короткостроковими вважаються договори оренди зі строком оренди до 365 днів включно. За договорами оренди, до яких Товариство застосовує виключення, витрати визнаються в періоді, до якого вони належать.

**Подальша оцінка**

Після дати початку оренди Товариство оцінює всі активи з права користування, окрім тих, що відповідають визначенню інвестиційної нерухомості, за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації, накопиченого зменшення корисності з коригуванням на суму переоцінки орендних зобов'язань відображеної проти собівартості активу з права користування.

Амортизація активу з права користування здійснюється від дати початку оренди до кінця строку корисного використання базового активу, якщо оренда передає Товариству право власності на базовий (орендований) актив наприкінці строку оренди або якщо собівартість активу з права користування відображає факт, що Товариство скористається можливістю його придбати. В інших випадках Товариство амортизує актив з права користування з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з права користування та кінець строку оренди. Інші вимоги до нарахування амортизації, визнання зменшення корисності за активом з права користування аналогічні вимогам, що застосовуються до власних основних засобів.

Товариство розкриває активи з права користування, окрім тих, що відповідають визначенню інвестиційної нерухомості за статтею «Основні засоби» Звіту про фінансовий стан. Товариство розкриває зобов'язання за договором оренди за статтею «Інші зобов'язання» у Звіті про фінансовий.

Після дати початку оренди Товариство розкриває у Звіті про прибутки та збитки:

- відсотки за орендним зобов'язанням,
- за статтею «Інші процентні витрати»,
- змінні орендні платежі, не включені до оцінки орендного зобов'язання,
- в тому періоді, протягом якого виникли події або умови, що спричинили їх нарахування,
- за статтею «Інші адміністративні та операційні витрати».

Переоцінка зобов'язань за договором оренди Товариство переоцінює орендне зобов'язання у випадку суттєвого відхилення його балансової вартості від оціненої – більше, ніж на 10%.

Товариство змінює оцінку орендних зобов'язань, дисконтуючи переглянуті орендні платежі з використанням переглянутої ставки дисконтування, якщо виконується будь-яка з умов:

- зміна строку оренди (у зв'язку з переглядом ймовірності виконання опціону на продовження або дострокового припинення оренди);
- зміна оцінки можливості придбання базового активу;
- зміна платежів, обумовлена зміною плаваючої процентної ставки.

Товариство змінює оцінку орендних зобов'язань, дисконтуючи переглянуті орендні платежі з використанням незмінної ставки дисконтування, якщо виконується будь-яка з умов:

- зміна сум, які, як очікується, будуть сплачені за гарантією ліквідаційної вартості;
- зміна майбутніх орендних платежів внаслідок зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів.

Товариство відображає суму переоцінки орендного зобов'язання як коригування активу з права користування (крім випадку зменшення балансової вартості активу з права користування до нуля). У випадку, коли балансова вартість активу з права користування зменшилася до нуля та відбувається подальше зменшення орендного зобов'язання, Товариство визнає решту суми у складі прибутків або збитків.

**Модифікації договору оренди**

Товариство розглядає модифікацію договору оренди як окремий договір оренди, якщо виконуються умови:

- модифікація збільшує сферу дії договору оренди, додаючи право на користування одним або більшою кількістю базових активів;
- компенсація за договором збільшується на суму, що відповідає ціні окремого договору за збільшений обсяг з відповідними коригуваннями, що відображають обставини конкретного договору.

Для модифікації договору оренди, яка не розглядається як окремий договір оренди, на дату набрання чинності модифікацією, Товариство:

- розподіляє компенсацію, зазначену в модифікованому договорі оренди; - визначає строки модифікованої оренди;
- переоцінює орендне зобов'язання шляхом дисконтування переглянутих орендних платежів із використанням переглянутої ставки дисконтування.

Переглянута ставка дисконтування визначається як відсоткова ставка, яка передбачена договором оренди для залишкового строку оренди або як додаткова ставка запозичення орендаря на дату набрання чинності модифікації оренди, якщо ставку відсотка, неявно передбачену в оренді, не можна легко визначити.

Для модифікації договору оренди, яка не розглядається як окремий договір оренди, на дату набрання чинності модифікацією, Товариство:

- зменшує балансову вартість активу з права користування на суму часткового або повного припинення оренди для модифікації, що зменшує обсяг договору оренди; будь-який прибуток або збиток, пов'язаний із частковим або повним припиненням оренди відображається за статтею «Інші адміністративні та операційні витрати» Звіту про прибутки та збитки;
- відображає коригування активу з права користування з урахуванням усіх інших модифікацій договору оренди.

**НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ**

Нематеріальні активи Товариства враховуються і відображаються у фінансовій звітності згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Нематеріальними активами визнавати контрольовані товариством немонетарні активи, які не мають матеріальної форми, можуть бути ідентифіковані окремо від товариства і використовуються товариством протягом періоду більше 1 року (або операційного циклу) для надання фінансових послуг.

Об'єкти нематеріальних активів класифікуються за окремими групами:

- авторські права (в т. ч. на програмне забезпечення);

- ліцензії;
- торгові марки, включаючи бренди і назви публікацій.

Програмне забезпечення, яке є невід'ємним і необхідним для забезпечення роботи основних засобів, враховується у складі цих об'єктів.

Нематеріальні активи первісно оцінювати за первісною вартістю (собівартістю), яка включає в себе вартість придбання і витрати, пов'язані підготовкою цього активу для використання за призначенням. Після первісного визнання нематеріальні активи відображаються за їх собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Витрати на придбання окремо придбаного нематеріального активу містять:

а) ціну його придбання, включаючи ввізне мито та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних та інших знижок;

б) будь-які витрати, які можна прямо віднести до підготовки цього активу для використання за призначенням.

Подальші витрати на нематеріальний актив збільшують собівартість нематеріального активу, якщо:

- існує ймовірність того, що ці витрати призведуть до генерування активом майбутніх економічних вигід, які перевищать його спочатку оцінений рівень ефективності;

- ці витрати можна достовірно оцінити та віднести до відповідного активу.

Якщо наступні витрати на нематеріальний актив необхідні для підтримки спочатку оціненої ефективності активу, вони визнаються витратами періоду.

Нематеріальні активи амортизуються прямолінійним методом протягом очікуваного строку їх використання, але не більше 10 років. Нарахування амортизації починається з моменту коли цей нематеріальний актив знаходиться у місці та у стані, необхідному для його використання у спосіб передбачений комісією.

Очікуваний строк корисного використання нематеріальних активів визначається при їх зарахуванні на облік інвентаризаційною комісією, призначеною Директором Товариства, виходячи з:

а) очікуваного морального зносу, правових або інших обмежень щодо строків використання або інших факторів;

б) строків використання подібних активів, затверджених Директором Товариства.

Строк корисної експлуатації нематеріального активу, який походить від договірних чи інших юридичних прав, не повинен перевищувати період чинності договірних або інших юридичних прав, але може бути коротшим від терміну їх чинності залежно від періоду, протягом якого суб'єкт господарювання очікує використовувати цей актив.

Якщо договірні або інші юридичні права надаються на обмежений строк, який може бути подовженим, строк корисної експлуатації нематеріального активу має включати такі періоди (період) поновлення, тільки якщо є свідчення, які підтверджують можливість поновлення суб'єктом господарювання без суттєвих витрат.

Період і метод амортизації нематеріального активу з визначеним строком корисної експлуатації переглядати на кінець кожного фінансового року.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації (безстрокові ліцензії) - не амортизуються.

Комісії перевіряти зменшення корисності нематеріального активу з невизначеним строком корисної експлуатації шляхом порівняння суми його очікуваного відшкодування з його балансовою вартістю:

а) щорічно,

б) кожного разу, коли є ознака можливого зменшення корисності нематеріального активу.

### **ЗАПАСИ**

Облік і відображення у фінансовій звітності запасів здійснювати відповідно до МСБО 2 «Запаси».

Запаси - це активи, які:

- перебувають у процесі надання факторингових послуг;

- існують у формі сировини та інших матеріалів, призначених для споживання у процесі надання послуг;

- утримуються для продажу.

Запаси враховуються за найменуванням.

Запаси відображаються у фінансовій звітності за найменшою з двох оцінок: собівартістю або чистою вартістю реалізації.

Собівартість запасів включає всі витрати на придбання, переробку та інші витрати, що виникли під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Витрати на придбання:

- ціна закупки;

- ввізне мито та інші податки, що не відшкодовуються товариству;

- транспортно-заготівельні витрати, які пов'язані з придбанням товарів.

Чиста вартість реалізації - це можлива ціна реалізації в ході звичайної діяльності Товариства за вирахуванням розрахункових витрат по продажу.

Причинами списання запасів до чистої вартості реалізації є:

- пошкодження;

- часткове або повне старіння;

- зниження цін;

При продажу або іншому вибутті запасів оцінка їх здійснюється за методом FIFO.

Вартість малоцінних та швидкозношуваних предметів, що передані в експлуатацію, списується з балансу з подальшою організацією оперативного кількісного обліку таких предметів за місцями експлуатації відповідальними особами протягом строку їх фактичного використання.

### **ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ**

Фінансові інструменти обліковуються відповідно до МСБО 32 "Фінансові інструменти: подання" і МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

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

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

а) фінансові активи, які обліковуються за амортизованою собівартістю;

б) фінансові активи, оцінювані за справедливою вартістю з переоцінкою в іншому сукупному доході;

в) фінансові активи, оцінювані за справедливою вартістю з переоцінкою у прибутках та збитках;

Облік фінансових інструментів здійснюється в розрізі договорів та контрагентів.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;

- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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

Товариство розраховує процентний дохід шляхом застосування ефективного ставки відсотка до валової балансової вартості фінансового активу.

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

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

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

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

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів;

- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Однак, Товариство може на власний розсуд прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив класифікується як такий, що призначений для продажу, якщо:

- основною метою його придбання є продаж або зворотній викуп в близькому майбутньому;
- при первісному визнанні він є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, що перебувають в управлінні Компанії як єдиний портфель, та за яким наявні фактичні нещодавні випадки короткострокових купівель та продажів;
- він є похідним інструментом, що не класифікується як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив класифікується як такий, що призначений для продажу, якщо:

- основною метою його придбання є продаж або зворотній викуп в близькому майбутньому;
- при первісному визнанні він є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, що перебувають в управлінні Компанії як єдиний портфель, та за яким наявні фактичні нещодавні випадки короткострокових купівель та продажів;
- він є похідним інструментом, що не класифікується як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

#### **Перекласифікація фінансових активів**

Якщо Товариство проводить перекласифікацію фінансових активів, то перекласифікація застосовується перспективно, починаючи з дати перекласифікації. Коли Товариство здійснює перекласифікацію фінансового активу між категорією тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, і категорією тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнання процентного доходу не змінюється, Товариство продовжує використовувати ту саму ефективну ставку відсотка. При цьому оцінка очікуваних кредитних збитків не зміниться, оскільки в обох оцінюваних категоріях застосовується однаковий підхід до зменшення корисності. Водночас, якщо фінансовий актив перекласифіковується з категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, в категорію тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, то визнається резерв під збитки як коригування валової балансової вартості фінансового активу, починаючи з дати перекласифікації. Якщо фінансовий актив перекласифіковується з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, в категорію тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то визнання резерву під збитки припиняється (а отже, він більше не визнаватиметься як коригування валової балансової вартості), але натомість в іншому сукупному доході визнається накопичена сума зменшення корисності (в такому самому розмірі), яка розкриватиметься, починаючи з дати перекласифікації.

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

#### **Прибутки та збитки**

Товариство на власний розсуд приймає безвідкличне рішення про відображення в іншому сукупному доході змін у справедливій вартості інвестиції в інструмент власного капіталу, що не утримується для торгівлі. Таке рішення приймається на рівні кожного інструмента. Відповідні суми, відображені в іншому сукупному доході, після цього в прибуток або збиток не передаються. Натомість Товариство може передати кумулятивний прибуток або збиток у власному капіталі. Дивіденди на такі інвестиції визнаються в

прибутку або збитку крім випадків, коли дивіденди явно являють собою відшкодування частини собівартості інвестицій.

Товариство застосовує МСБО 21 до тих фінансових активів і фінансових зобов'язань, які є монетарними статтями згідно з МСБО 21 та виражені в іноземній валюті. Товариство визнає прибуток чи збиток від курсових різниць за монетарними активами та монетарними зобов'язаннями в прибутку або збитку. Виняток становить монетарна стаття, призначена інструментом хеджування в хеджуванні грошових потоків, хеджування чистої інвестиції, або хеджуванні справедливої вартості інструмента власного капіталу, щодо якого суб'єкт господарювання прийняв рішення про відображення змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу згідно з пунктом 5.7.5 МСФЗ 9.

У цілях визнання прибутку чи збитку від курсових різниць за МСБО 21 фінансовий актив, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, вважається монетарною статтею. Відповідно, такий фінансовий актив вважається активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю в іноземній валюті. Курсові різниці за амортизованою собівартістю визнаються в прибутку або збитку, а інші зміни в балансовій вартості визнаються згідно з пунктом 5.7.10. МСФЗ 9.

Товариство може прийняти безвідкличне рішення про відображення в іншому сукупному доходу наступних змін у справедливій вартості конкретних інвестицій в інструменти власного капіталу. Така інвестиція не є монетарною статтею. Отже, прибуток або збиток відображений в іншому сукупному доході, включає в себе будь-яку складову, пов'язану з валютним курсом.

#### **Класифікація фінансових зобов'язань**

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

- 1) фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;
- 2) фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.
- 3) фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

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

- воно усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах, або
- група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в управлінні, а її показники ефективності оцінюються на основі справедливої вартості згідно з документально оформленою стратегією управління ризиком або стратегією інвестування.

#### **Припинення визнання фінансових активів**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Припинення визнання фінансових зобов'язань**

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

#### **ГРОШОВІ КОШТИ**

Грошові кошти складаються з грошових коштів в банках, готівки в касі і депозитів до запитання.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбаченим договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Умови, встановлені виключно законодавством, не впливають на результати SPPI-тесту, крім випадків, коли вони включені в умови договору і застосовувалися б, навіть якщо у подальшому законодавством змінилося б.

Суми, використання яких обмежене, виключається зі складу грошових коштів та їх еквівалентів при підготовці звіту про рух грошових коштів. Суми, обмеження щодо яких не дозволяють обміняти їх використати для розрахунку по зобов'язаннях протягом,

принаймні, дванадцять місяців після звітного періоду, включаються до складу інших необоротних активів.

Фінансова звітність Товариства складається в національній валюті України (гривні), що є функціональною валютою.

Господарські операції, проведені в іноземній валюті при первинному визнанні відображаються у функціональній валюті за курсом Національного Банку України (НБУ) на дату здійснення операції.

На дату складання фінансової звітності згідно МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» всі монетарні статті, що враховуються в іноземній валюті перераховуються та відображаються у Балансі за курсом НБУ.

Курсові різниці, що виникають при перерахунку відображаються підсумовуючим підсумком, у звіті про фінансові результати того періоду, в якому вони виникли.

#### **ФІНАНСОВІ АКТИВИ, ЩО ОЦІНЮЮТЬСЯ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ ЧЕРЕЗ ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, належать паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів, і які не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість паїв (часток) господарських товариств визначається методом чистих активів на підставі даних про фінансові результати (прибуток або збиток), які наведені в фінансових звітах на звітну дату за звітний період. Результат змін (дооцінка або уцінка справедливої вартості корпоративних прав) визнається у складі прибутку/збитку звітного періоду Товариства.

#### **ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**

Визнання, класифікацію та розкриття інформації щодо дебіторської заборгованості здійснювати відповідно до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття", МСБО 1 «Подання фінансових звітів», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Товариство визнає дебіторську заборгованість у балансі, коли стає стороною контрактних зобов'язань і внаслідок цього має юридичне право отримувати грошові або інші цінності.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну та довгострокову.

Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка буде погашена протягом 12 місяців з дати балансу.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості фізичних та юридичних осіб, яка буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу.

Товариство здійснює переказ частини довгострокової дебіторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до погашення частини суми заборгованості залишається менше 365 днів.

Виділяються такі види дебіторської заборгованості:

- дебіторська заборгованість боржника за операціями з придбання права вимоги (факторинг, відступлення права вимоги);
- дебіторська заборгованість від продажу цінних паперів, корпоративних прав;
- позики надані;
- інша дебіторська заборгованість.

Під час первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за її справедливою вартістю плюс витрати на операцію, які прямо відносяться до фінансового активу. Витрати за операцією - це додаткові витрати, що безпосередньо належать до придбання або вибуття фінансового активу і включають, крім іншого: винагороди агентам, консультантам, брокерам, біржам, а також невідшкодовані податки та збори.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість відображається в балансі за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, тобто за вартістю при первісному визнанні, мінус виплати основної суми, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між ціною первісної сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

Оцінка поточної дебіторської заборгованості ґрунтується на первісній (справедливій) вартості, якщо неможливо чітко визначити термін погашення такої заборгованості.

#### **ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ**

Товариство відображає активи у фінансовій звітності з урахуванням знецінення, яке обліковується відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

На дату складання фінансової звітності Товариство визначає наявність ознак знецінення активів:

- зменшення ринкової вартості активу протягом звітного періоду на істотну величину, ніж очікувалося;
- старіння або фізичне пошкодження активу;
- істотні негативні зміни в ринковому, економічному або правовому середовищі, у якому діє Товариство, що сталося протягом звітного періоду або очікувані найближчим часом;
- збільшення протягом звітного періоду ринкових ставок відсотка, яке може суттєво зменшити суму очікуваного відшкодування активу;
- перевищення балансової вартості чистих активів над їх ринковою вартістю;
- суттєві зміни способу використання активу протягом звітного періоду або такі очікувані зміни в наступному періоді, які негативно впливають на діяльність Товариства.

#### **ЗМЕНШЕННЯ КОРИСНОСТІ ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ**

Зменшення корисності фінансових інструментів відображається відповідно до МСФЗ 9 в наступному порядку.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, або за зобов'язанням із кредитування.

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента. Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати Товариству згідно з договором, і грошовими потоками, одержання Товариство очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли Товариство очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

Кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором, і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати.

Товариство розраховує зменшення корисності для визнання та оцінки резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Проте резерв під збитки визнається в іншому сукупному доході й не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Якщо станом на звітну дату кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, то Товариство оцінює резерв під збитки за таким фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам.

Якщо Товариство у попередньому звітному періоді оцінило резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, але станом на поточну звітну дату з'ясувало, що критерії такого визнання більше не виконуються, то Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам станом на поточну звітну дату.

Товариство визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), що є необхідною для коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана, як прибуток або збиток від зменшення корисності в прибутку або збитку.

Методика оцінки очікуваних кредитних збитків за фінансовим інструментом відображає:

- об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;
- часову вартість грошей;
- обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

Оскільки одержання обґрунтовано необхідної та підтвердженої прогнозованої інформації не можливе без надмірних витрат або зусиль, Товариство спирається лише на інформацію про прострочення при визначенні того, чи зазнав кредитний ризик значного зростання з моменту первісного визнання. Незважаючи на способи оцінювання, у разі прострочення договірних платежів більш ніж на 30 днів приймається спростовне припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим активом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання. Товариство може спростувати це припущення, якщо має необхідну та підтверджену інформацію, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль, котра показує, що кредитний ризик із моменту первісного визнання не зазнав значного зростання навіть попри те, що договірні платежі прострочено більш ніж на 30 днів. Якщо Товариство з'ясує, що кредитний ризик значно зріс до того, як договірні платежі було прострочено більш ніж на 30 днів, то спростовне припущення не застосовується.

Оскільки Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, одержаної без надмірних витрат або зусиль з метою оцінки очікуваних кредитних збитків за весь строк дії на індивідуальній основі, очікувані кредитні збитки за весь строк дії визнаються на груповій основі з урахуванням усеосяжної інформації про кредитний ризик.

#### **Визначення дефолту**

При з'ясуванні того, чи зазнав значного зростання кредитний ризик за фінансовим інструментом, Товариство враховує зміну ризику настання дефолту з моменту первісного визнання.

При визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенню, використовуваному в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

#### Низький кредитний ризик (стадія 1):

- Контрагент в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання;
- Несприятливі зміни економічних і комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.

#### Суттєве збільшення кредитного ризику (стадія 2):

Товариство констатує суттєве збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, якщо виконується один або декілька з наведених нижче кількісних, якісних та допоміжного критеріїв.

- Кількісний критерій
  - якщо Контрагент прострочив оплату за контрактом більш ніж на 30 днів. В окремих випадках припущення про те, що фінансові активи, прострочені більш ніж на 30 днів, мають бути відображені на Стадії 2, спростовується

- Якісні критерії

Товариство використовує якісні критерії як вторинний показник суттєвого збільшення кредитного ризику:

- наявні індикатори зовнішнього ринку (процентних ставок, курсів валют);
- відбулися зміни умов договору;
- було змінено управлінський підхід;
- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або Контрагента.

*Визначення дефолту та кредитно-знецінених активів (стадія 3):*

Визначення дефолту, повністю узгоджується з визначенням кредитного знецінення, а дефолт визнається за фінансовим інструментом, у разі дотримання одного або декількох з наступних критеріїв.

- Кількісний критерій
  - Контрагент більше ніж на 90 днів прострочив оплату за контрактом, і припущення про те, що фінансові активи, які прострочені більше ніж на 90 днів, мають бути відображені на Стадії 3 не скасовується.
- Якісні критерії
  - Контрагент не відповідає критерію платоспроможності, що вказує на те, що позичальник зазнає значних фінансових труднощів. Прикладами такої ситуації є:
    - значні фінансові труднощі контрагента;
    - смерть контрагента;
    - неплатоспроможність контрагента;
    - контрагент порушує фінансові умови договору;
    - зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів;
    - надання кредитором уступки за договором, у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника;
    - висока ймовірність банкрутства контрагента.

Товариство визнає очікувані кредитні збитки за кожним активом на індивідуальній основі.

*Розміри збитку*

- стадія 1 – 1,0%
- стадія 2:
  - прострочення платежу на термін від 30 до 60 днів - 25%
  - прострочення платежу на термін від 60 до 90 днів - 50%
- стадія 3 – 100%

Списання фінансових активів за рахунок сформованих резервів відбувається за відсутності обґрунтованих очікувань щодо відшкодування їх вартості згідно рішення керівництва Товариства.

**Часова вартість грошей**

Очікувані кредитні збитки дисконтуються до звітної дати, а не до очікуваної дати дефолту або якоїсь іншої дати, за ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні, або за наближеною до неї ставкою. Якщо за фінансовим інструментом установлено змінну ставку відсотка, то очікувані кредитні збитки дисконтуються за використанням ефективною ставки відсотка.

У випадку придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів очікувані кредитні збитки дисконтуються за відкоригованою на кредитний ризик ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні.

**ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

Облік і визнання непередбачених зобов'язань та забезпечень Товариства здійснюється відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Зобов'язання Товариства, класифікуються на довгострокові (строк погашення понад 12 місяців) і поточні (термін погашення до 12 місяців).

Оцінка довгострокової кредиторської заборгованості ґрунтується на первісній (справедливій) вартості.

Поточна кредиторська заборгованість за виключенням фінансових зобов'язань обліковується і відображається у звітності за первісною вартістю, яка дорівнює справедливій вартості отриманих активів або послуг.

Товариство здійснює переказ частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до повернення частини суми боргу залишається менше 365 днів.

Забезпечення визнаються, якщо Товариство в результаті певної події в минулому має юридичні або фактичні зобов'язання, для врегулювання яких з більшим ступенем імовірності буде потрібно відтік ресурсів, і які можна оцінити з достатньою надійністю.

Товариство визнає в якості забезпечень - забезпечення відпусток, які формується щомісячно виходячи з фонду оплати праці наступним чином:

Забезпечення нараховується, виходячи із заробітної плати кожного працівника за місяць та нарахованих на заробітну плату страхових внесків.

Заробітна плата нових працівників та звільнених в поточному місяці не включається до розрахунку забезпечення.

Щомісяця працівник накопичує 2 дні щорічної оплачуваної відпустки (в т. ч., якщо працівник знаходився на лікарняному).

З метою врахування підвищення (пониження) заробітної плати для обчислення забезпечення, щомісячні відрахування до забезпечень визначаються на останній робочий день місяця.

Розрахунок відрахувань до забезпечень на виплату відпусток визначається щомісячно за формулою:

Сума відрахування до забезпечень = (Фонд оплати праці + нарахування єдиного соціального внеску) / кількість календарних днів у поточному місяці (за виключенням святкових днів) x 2.

Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду.

Суми створених забезпечень визнаються витратами.

**ВИНАГОРОДИ ПРАЦІВНИКАМ**

Винагороди працівникам Товариства враховуються як поточні так і довгострокові, в залежності від виду виплат відповідно до МСБО 19 «Виплати працівникам».

Виплати працівникам включають:

а) короткострокові виплати працівникам, такі як заробітна плата, оплачені щорічні відпустки та тимчасова непрацездатність, участь у розподілі прибутку та премії (якщо вони підлягають сплаті протягом дванадцяти місяців після закінчення періоду);

б) виплати по закінченні трудової діяльності, такі як пенсії, інші види пенсійного забезпечення, страхування життя та медичне обслуговування по закінченні трудової діяльності;

в) інші поточні виплати працівникам, включаючи додаткову відпустку за вислугу років або оплачувану академічну відпустку, виплати з нагоди ювілеїв чи інші виплати за вислугу років, виплати за тривалою непрацездатністю, а також отримання частки прибутку, премії та відстрочену компенсацію, якщо вони підлягають сплаті після завершення дванадцяти місяців після закінчення періоду або пізніше;

г) виплати при звільненні.

У процесі господарської діяльності Товариство сплачує обов'язкові внески до Державного Пенсійного фонду за своїх

працівників, в розмірі передбаченому Законодавством України.

### **ВИЗНАННЯ ДОХОДІВ І ВИТРАТ**

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

При визначенні вартості комісійної винагороди Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів.

Товариство надає наступні види фінансових послуг:

- Факторинг;
- Надання коштів у позику, в тому числі на умовах фінансового кредиту;
- Надання гарантій;
- Надання послуг фінансового лізингу.

За послуги Факторингу Товариство отримує винагороду у вигляді нарахованих процентів за кредитними договорами або у вигляді різниці (дисконта) між ціною купівлю та розміром викупленого права вимоги після повного погашення заборгованості боржниками.

За послуги з надання коштів у позику, в тому числі на умовах фінансового кредиту, Товариство нараховує відсотки за користування кредитними коштами. Визнання доходів відбувається в момент нарахування, згідно з кредитними договорами, незалежно від сплати відсотків Клієнтами.

За послуги з надання гарантій та фінансового лізингу Товариство отримує комісійну винагороду.

Комісійна винагорода – винагорода Товариства за послуги, що сплачується Клієнтом за отримані послуги факторингу, надання гарантій та фінансового лізингу виключно в гривні.

Товариство повинне забезпечити можливість Клієнту ознайомитись з розміром комісійної винагороди, що стягується з нього за виконання операцій факторингу, надання гарантій та фінансового лізингу, та відмовитися від виконання цієї операції на будь-якому етапі до моменту завершення її ініціювання.

Розміри комісійної винагороди та порядок її обчислення та сплати визначаються у відповідних договорах, які укладаються між Товариством та Клієнтами – юридичними, фізичними особами та фізичними особами-підприємцями. Така винагорода може бути утримана Товариством або перерахована Клієнтом Товариства за результатами звітного періоду на умовах передбаченими договорами.

Комісійна винагорода утримується з клієнта виключно в національній валюті України.

З метою надання фінансових послуг Клієнтам, Товариство має право використовувати програмне забезпечення, телекомунікаційні мережі, процесингові потужності третіх осіб та укладати договори з третіми особами. В разі, якщо згідно з чинним законодавством України діяльність таких осіб потребує відповідної реєстрації або ліцензування, то Товариство матиме право використовувати такі послуги лише в разі відповідності вказаних осіб таким вимогам.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки і збитки Товариства, коли виникає зниження майбутніх економічних вигід, які пов'язані із зменшенням активів, амортизації чи збільшенням зобов'язань, які можуть бути надійно оцінені, і результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасників.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки на основі прямого зв'язку між понесеними витратами і доходами конкретних статей доходу за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді і тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан. Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

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

Визначення фінансового результату проводиться щоквартально.

Величина нерозподіленого прибутку (непокритих збитків) визначаються 1 раз на рік в кінці звітного року.

### **ВИТРАТИ З ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК**

Витрати з податку на прибуток визначаються і відображаються у фінансовій звітності Товариства відповідно до МСБО 12 «Податок на прибуток».

Витрати з податку на прибуток, що відображаються у звіті про фінансові результати, складаються із сум поточного та відстроченого податку на прибуток.

Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподаткованого прибутку за рік, розрахованої за правилами податкового законодавства України.

Відстрочені податкові зобов'язання - суми податків на прибуток, що підлягають сплаті в майбутніх періодах відповідно до оподатковуваних тимчасових різниць.

Відстрочені податкові активи - це суми податків на прибуток, що підлягають відшкодуванню в майбутніх періодах відповідно до:

- а) тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню;

б) перенесення невикористаних податкових збитків на майбутні періоди;

в) перенесення невикористаних податкових пільг на майбутні періоди.

Тимчасові різниці - це різниці між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в звіті про фінансовий стан та їх податковою базою.

Тимчасові різниці можуть бути:

а) тимчасовими різницями, що підлягають оподаткуванню, є тимчасові різниці, які при визначенні суми оподаткованого прибутку (податкового збитку) майбутніх періодів спричиняють виникнення сум, що підлягають оподаткуванню, коли балансова вартість активу або зобов'язання відшкодовується чи погашається;

б) тимчасовими різницями, що підлягають вирахуванню, є тимчасові різниці, які при визначенні суми оподаткованого прибутку (податкового збитку) майбутніх періодів спричиняють виникнення сум, що підлягають вирахуванню, коли балансова вартість активу чи зобов'язання відшкодовується або погашається.

Податкова база активу або зобов'язання - це сума, яка використовується для цілей оподаткування цього активу або зобов'язання.

Відстрочений податок визнається у сумі, яка, як очікується, буде сплачена або відшкодована в зв'язку з наявністю різниці між балансовою вартістю активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, та відповідними податковими базами активів і зобов'язань. Відстрочені податки на прибуток розраховуються за тимчасовими різницями з використанням балансового методу обліку зобов'язань.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються за податковими ставками, які, як очікуються, будуть застосовані в періоді, коли будуть реалізовані активи або погашені зобов'язання на основі податкових ставок, що діяли на звітну дату, або про введення яких в дію в найближчому майбутньому було достовірно відомо за станом на звітну дату.

Відстрочені податкові активи відображаються лише в тому випадку, якщо існує ймовірність того, що наявність майбутнього оподаткованого прибутку дозволить реалізувати відстрочені податкові активи або якщо вони зможуть бути зараховані проти існуючих відкладених податкових зобов'язань.

### **ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**

Зареєстрований капітал, включає в себе внески учасників.

Товариство визнає резервний фонд в складі власного капіталу, сформований відповідно до Статуту Товариства. Резервний капітал визначається за підсумками року.

Товариство нараховує дивіденди учасникам, які визнає як зобов'язання на звітну дату тільки в тому випадку, якщо вони були оголошені до звітної дати включно.

Порядок розподілу накопиченого прибутку встановлюється Зборами учасників.

### **СЕГМЕНТИ**

Товариство в силу своїх технологічних особливостей і сформованою практикою організації виробництва займається одним видом діяльності. Тому операційні сегменти не виділені.

У разі розширення масштабів діяльності Товариство буде подавати фінансову звітність відповідно до МСФЗ 8 «Операційні сегменти».

### **ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ**

Операції з пов'язаними сторонами визначаються і відображаються у фінансовій звітності Товариства відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

До пов'язаних сторін Товариства відносяться учасники, що володіють часткою 25% і більше відсотків у статутному капіталі Товариства, управлінський персонал, а також інші юридичні особи, в яких Товариство володіє часткою 50% і більше у статутному капіталі.

Зв'язаними сторонами не вважаються:

а) два суб'єкти господарювання, просто тому, що вони мають спільного директора або іншого члена провідного управлінського персоналу, або тому, що член провідного управлінського персоналу одного суб'єкта господарювання має суттєвий вплив на інший суб'єкт господарювання;

б) два контролюючі учасники, просто тому, що вони здійснюють спільний контроль за діяльністю спільного підприємства;

в) особи, що надають фінансування;

г) профспілки;

д) комунальні служби;

е) департаменти та агентства органу державної влади, що не контролюють, не здійснюють спільного контролю або не мають суттєвого впливу на компанію, що звітує,

є) просто тому, що вони мають звичайні відносини з компанією (навіть якщо вони можуть обмежувати свободу дії компанії або брати участь у процесі прийняття рішень компанії);

ж) замовник, постачальник, суб'єкт господарювання, що отримав пільги (френчайзер), дистриб'ютор, генеральний агент, з яким компанія здійснює значний обсяг операцій, просто з причин економічної залежності, що виникає в результаті вищезазначеного.

### **ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

Товариство визначає форми подання фінансової звітності у відповідності з рекомендаціями МСБО 1.

Баланс складається методом ділення активів і зобов'язань на поточні та довгострокові.

Звіт про сукупний дохід складається методом ділення витрат та доходів за функціональною ознакою.

Звіт про зміни у власному капіталі представляється в розгорнутому форматі.

Звіт про рух грошових коштів складається відповідно до МСБО 7 прямим методом.

Примітки до фінансової звітності складаються у відповідності з обов'язковими вимогами до розкриття інформації, викладеними у всіх МСБО/МСФЗ.

Додатково повідомляємо:

- Консолідована фінансова звітність не складається.

- Припинень (ліквідації) окремих видів діяльності не було.

- Обмежень щодо володіння активами немає.

- Участь у спільних підприємствах товариство не бере.

- Виявлених помилок минулих років та пов'язаних з ними коригувань не було.

При складанні фінансової звітності за МСФЗ рік, що закінчився 31 грудня 2025 року Товариство дотримувалося принципів складання фінансової звітності, викладених у Концептуальній основі складання фінансової звітності за МСФЗ та основних принципів, передбачених ст. 4 Закону України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні".

При підготовці цієї фінансової звітності Товариство застосувало тільки обов'язкові винятки.

**5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ.**

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

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

Класи активів та зобов'язань	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вихідні дані
Інструменти капіталу (корпоративні права)	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю з подальшим віднесенням переоцінки через прибутки та збитки.	Ринковий, витратний	Дані фінансової звітності емітента корпоративних прав щодо результаті діяльності та власного капіталу

Товариство має систему контролю у відношенні оцінок справедливої вартості. Зазначена система включає перевірку результатів інвестиційних операцій, а також всіх суттєвих оцінок справедливої вартості. Спеціальні механізми контролю включають:

- перевірку річної фінансової звітності компанії, власниками корпоративних прав яких являється.

Справедлива вартість являє собою суму, на яку можна обміняти фінансовий інструмент при здійсненні поточної операції між двома зацікавленими сторонами, за винятком випадків вимушеного продажу або ліквідації. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку.

У випадках, коли справедлива вартість фінансових інструментів і фінансових зобов'язань, визнаних у балансі, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається з використанням методів оцінки, включаючи модель дисконтованих грошових потоків або на підставі звіту професійного оцінювача, що має відповідний сертифікат.

Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів розраховувалася Товариством виходячи з наявної ринкової інформації (якщо така існує) та відповідних методологій оцінки. Однак, для інтерпретації ринкової інформації з метою визначення оціночної справедливої вартості необхідні суб'єктивні судження. Незважаючи на те, що керівництво Товариства використало наявну ринкову інформацію та звіти оцінювача щодо справедливої вартості фінансових інструментів, ці дані можуть не відображати вартість, яка могла б бути отримана за існуючих обставин.

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

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024
Фінансові інвестиції в корпоративні права	-	-	-	-	17289	17289

Товариство оцінює справедливу вартість фінансових інструментів з використанням наступної ієрархії оцінок справедливої вартості, враховуючи суттєвість даних, що використовуються при формуванні зазначених оцінок:

Рівень 1 – котирування на активному ринку у відношенні ідентичних фінансових інструментів

Рівень 2 – дані, що відрізняються від котирувань, що відносяться до першого рівня, доступні безпосередньо (тобто котирування) або опосередковано (тобто дані, похідні від котирувань). Дана категорія включає інструменти, що оцінюються з використанням ринкових котирувань на активних ринках для схожих інструментів, ринкових котирувань для схожих інструментів на ринку, що не розглядаються в якості активних, або інших методів оцінки, всі використані дані яких безпосередньо або опосередковано ґрунтуються на спостережуваних вихідних даних.

Рівень 3 – дані, які не є доступними. Дана категорія включає інструменти, що оцінюються з використанням інформації, не оснований на спостережуваних вихідних даних, при тому, що такі неспостережувані дані надають суттєвий вплив на оцінку інструмента. Дана категорія включає інструменти, що оцінюються на основі котирувань схожих інструментів, у відношенні до яких вимагається використання суттєвих неспостережуваних коригувань або суджень для відображення різниці між інструментами.

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

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

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

В наступні таблиці наведена інформація за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31 грудня 2024	Надходження (вибуття)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані	Залишки станом на 31 грудня 2025 року
Поточні фінансові інвестиції (корпоративні права)	17289	Вибуття – 0 Надходження – 0	0	17289

Для визначення справедливої вартості інвестицій в корпоративні права Товариство здійснює оцінку справедливої вартості, використовуючи ринковий підхід, що оснований на даних річної фінансової звітності емітента корпоративних прав щодо результаті діяльності та власного капіталу за рік.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

№	Назва підприємства	Частка у СК підприємства, %	Власний капітал підприємства на 31 грудня 2025	Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 31 грудня 2024	Сума переоцінок	Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 31 грудня 2025 року
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" Код ЄДРПОУ: 43250708	80,00	-2366,1	1,0	0,0	1
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", Код ЄДРПОУ: 43907765	42,91	40287,6	17288	0,0	17288
	ВСЬОГО:	X	X	17289	0,0	17289

В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частки ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» обліковуються за останньою балансовою вартістю, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливу вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

Оскільки, нижче нуля балансова вартість фінансової інвестиції опускатися не може, корпоративні права ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ», власний капітал якого станом на 31 грудня 2025 року мав від'ємне значення, були переоцінені до нульової вартості.

Також, 28 серпня 2024 року було придбано частку у статутному капіталі ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» в розмірі 0,02%, що становить 1 тис. грн.

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

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

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31 грудня 2024	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024	31 грудня 2025 року
Грошові кошти	4330	48	4330	48
Фінансові інвестиції в корпоративні права	17289	17289	17289	17289
Довгострокова дебіторська заборгованість	4486	1947	4486	1947
Поточна дебіторська заборгованість	21756	19652	21756	19652
Поточна кредиторська заборгованість	33811	25180	33811	25180

Керівництво Товариства визначило, що справедлива вартість грошових коштів, поточної дебіторської заборгованості та поточної кредиторської заборгованості приблизно дорівнює їх балансовій вартості, головним чином, у зв'язку з нетривалими строкам погашення цих інструментів.

Товариство оцінює довгострокову дебіторську заборгованість (позики з фіксованими ставками) на основі таких параметрів, як відсоткові ставки, фактори ризику, індивідуальна платоспроможність. На основі цієї оцінки для обліку очікуваних збитків по цій дебіторській заборгованості створюються оціночні резерви.

Зміни вартості фінансових інвестицій в корпоративні права, справедлива вартість яких визначена на підставі даних, яких немає у відкритому доступі (3 рівень ієрархії) відбулись в 2022 році за рахунок відображення в звітності корпоративних прав за справедливою вартістю з переоцінкою в прибутках і збитках в сумі -4340 тис. грн.

Також, 28 серпня 2024 року було придбано частку у статутному капіталі ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» в розмірі 0,02%, що становить 1 тис. грн.

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. ПРИПУЩЕННЯ ПРО ФУНКЦІОНУВАННЯ ТОВАРИСТВА В НАЙБЛИЖЧОМУ МАЙБУТНЬОМУ.**

Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про можливість функціонування Товариства в майбутньому, яка передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможне продовжувати свою діяльність в майбутньому.

Наприкінці лютого 2022 року відбулося воєнне вторгнення Росії в Україну.

Президент України Володимир Зеленський підписав Указ № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Народні депутати затвердили цей документ 300 голосами. Згідно з указом, воєнний стан запроваджений з 5:30 24 лютого 2022 року і ще триває.

Безпосередніми наслідками зовнішньої військової агресії є погіршення економічного середовища та поглиблення економіко-політичної невизначеності. Це принаймні може призвести до зменшення доходів та грошових потоків суб'єктів господарювання. Для низки підприємств ці питання є ще гострішими, адже ведення діяльності на окремих територіях є або вкрай ризиковим, або й зовсім неможливим. У зв'язку із цим актуалізуються питання щодо здатності підприємств виконувати свої поточні зобов'язання, дотримуватися кредитних графіків й у цілому продовжувати своє функціонування.

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року керівництвом здійснено оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність в майбутньому з урахуванням військових дій на території України, що тривають та вже спричинили й продовжують спричинювати значні наслідки.

За попередніми оцінками керівництва Товариства, починаючи з лютого 2022 року, наслідки Російської агресії та введенням воєнного стану в Україні суттєво не вплинули на попит на послуги ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ». Керівництво Товариства вважає, що протягом найближчих 12 місяців Товариство буде працювати, своєчасно і повністю виконувати власні зобов'язання. Учасники Товариства не мають наміру ліквідувати Товариство або припинити операції. У Товариства наявні достатні грошові кошти для покриття короткострокових потреб. Товариству не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати операційні витрати. Товариству не потрібно звертатися за фінансовою підтримкою до учасника Товариства для

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

забезпечення нормальної діяльності. Товариство не потребує залучення кредитних коштів фінансування нормальної діяльності компанії. Юридичних обмежень бізнесу немає, конкурентні умови на ринку не змінилися. Змін в умовах надання послуг Товариством або виникнення спеціальних умов діяльності не відбувалось. Немає систематичного зростання дебіторської заборгованості поточних контрагентів, не зафіксовано втрати ключових покупців та постачальників. Таким чином, керівництво визнає, що майбутній розвиток бойових дій та їх тривалість є єдиним фактором суттєвої невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність..

Проведені Товариством заходи щодо мінімізації впливу воєнного стану на його діяльність показали готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненої запровадженням воєнного стану. Незважаючи на суттєву невизначеність, керівництво Товариства вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

**7. ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**

Облікова політика Товариства регламентується Законодавством України, МСФЗ та Наказом по Товариству "Про організацію бухгалтерського обліку та облікової політики у 2025 році" №7-ОП від 01 січня 2025 року.

До форми № 1 Баланс (Звіт про фінансовий стан), протягом року коригування та зміни не вносились.

Для подання у Балансі здійснено розмежування активів та зобов'язань на поточні (оборотні) та непоточні (необоротні), відповідно до вимог МСБО 1 "Подання фінансових звітів". До поточних активів та зобов'язань віднесено суми, що очікуються до відшкодування або погашення протягом 12 місяців від дати балансу.

**7.1. Непоточні активи**

**7.1.1. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи станом на 31 грудня 2025 року представлені наступними об'єктами:

<b>Нематеріальні активи</b>	<b>Первісна вартість, тис. грн.</b>	<b>Амортизація, тис. грн.</b>	<b>Залишкова вартість, тис. грн.</b>
Ліцензії на надання певних видів господарської діяльності	4	-	4
Програмна продукція "Бітрікс24". Корпоративний портал - 50 користувачів	50	-	50
Примірник та пакети оновлень (компонент) комп'ютерної програми "М.Е.Дос" з правом використання на рік	19	13	6
Ліцензія на право використання Системи «YOUCONTROL». Комерційна назва «СТАНДАРТНА».	45	34	11
<b>Всього</b>	<b>118</b>	<b>47</b>	<b>71</b>

Оскільки термін дії ліцензій та програмної продукції необмежений, амортизація не нараховується.

На нематеріальні активи із терміном використання 1 рік нарахована накопичена амортизація станом на 31 грудня 2025 року становить 47 тис.грн.

Нематеріальні активи станом на 31 грудня 2024 року представлені наступними об'єктами:

<b>Нематеріальні активи</b>	<b>Первісна вартість, тис. грн.</b>	<b>Амортизація (списання), тис. грн.</b>	<b>Залишкова вартість, тис. грн.</b>
Ліцензії на надання певних видів господарської діяльності	8	4	4
Програмна продукція "Бітрікс24". Корпоративний портал - 50 користувачів	50	-	50
Примірник та пакети оновлень (компонент) комп'ютерної програми "М.Е.Дос" з правом використання на рік	15	11	4
Ліцензія на право використання Системи «YOUCONTROL». Комерційна назва «СТАНДАРТНА».	45	33	12
<b>Всього</b>	<b>118</b>	<b>48</b>	<b>70</b>

Оскільки термін дії ліцензій та програмної продукції необмежений, амортизація не нараховується.

Рішенням Національного Банку України №21/1529-рк від 05.11.2024 року було звужено обсяг ліцензій (виключення фінансових послуг: фінансовий лізинг та надання гарантій) на підставі поданої ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» заяви, та проведено списання ліцензій у сумі 4 тис.грн.

На нематеріальні активи із терміном використання 1 рік нарахована накопичена амортизація станом на 31 грудня 2024 року становить 44 тис.грн.

Нематеріальні активи станом на 01 січня 2024 року представлені наступними об'єктами:

<b>Нематеріальні активи</b>	<b>Первісна вартість, тис. грн.</b>	<b>Амортизація, тис. грн.</b>	<b>Залишкова вартість, тис. грн.</b>
Ліцензії	8	-	8
Програмна продукція "Бітрікс24". Корпоративний портал - 50 користувачів	50	-	50
Примірник та пакети оновлень (компонент) комп'ютерної програми "М.Е.Дос" з правом використання на рік (Модуль "Фінансова звітність за МСФЗ формат iXBRL")	12	11	1
Ліцензія на право використання Системи «YOUCONTROL». Комерційна назва «СТАНДАРТНА».	38	28	10
<b>Всього</b>	<b>108</b>	<b>39</b>	<b>69</b>

Оскільки термін дії ліцензій та програмної продукції необмежений, амортизація не нараховується.

На нематеріальні активи із терміном використання 1 рік нарахована накопичена амортизація станом на 01 січня 2024 року становить 39 тис.грн.

**7.1.2. Основні засоби**

Станом на 31 грудня 2025 року основні засоби відсутні.

Станом на 31 грудня 2024 року основні засоби відсутні.

Станом на 01 січня 2024 року основні засоби представлені придбаною комп'ютерною технікою, первісна вартість яких становить 27 тис. грн., знос – 26 тис. грн., залишкова вартість 1 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

Основні засоби	Первісна вартість, тис. грн.	Амортизація, тис. грн.	Залишкова вартість, тис. грн.
Комп'ютерна техніка	27	26	1
<b>Всього</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>1</b>

**Оренда**

Товариство є орендарем офісних приміщень:

- Нежитлове приміщення, загальною площею 10 (десять) кв.м., що знаходиться у нежитловому комплексі - комплекс будівель і споруд літ. «А, Г» за адресою: м. Київ, вул. Ямська, буд. 46, на підставі ДОГОВОРУ ОРЕНДИ №1/01-2023 від 17.01.2023 року з ТОВ «РОРК». Договір оренди діє до 17 січня 2026 року.

- Товариством застосовано звільнення щодо короткострокової оренди - тобто оренди, термін дії якої становить не більше 12 місяців. Товариством визнаються орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди і включаються до складу адміністративних витрат.

*Природа орендної діяльності орендаря*

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

*Обмеження або умови, накладені орендою*

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

**7.1.3. Довгострокова дебіторська заборгованість.**

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року складає 1967 тис. грн. і представлена виданими фізичним особам кредитами строком 24-72 місяці за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 20 тис. грн. становить 1947 тис. грн.

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2024 року складає 4531 тис. грн. і представлена виданими фізичним особам кредитами строком 24-72 місяці за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 45 тис. грн. становить 4486 тис. грн.

Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 01 січня 2024 року складає 9034 тис. грн. і представлена виданими фізичним особам кредитами строком 24-72 місяці за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 90 тис. грн. становить 8944 тис. грн.

Дослідивши ринкову вартість наданих кредитів було виявлено, що встановлені Товариством відсотки за користування кредитними коштами суттєво не перевищує відсоток для аналогічного інструмента, а різниця між ринковою ефективною ставкою відсотка та відсотком за користування за наданими кредитними коштами є в середньому несуттєвою, отже можна вважати, що кредити видані ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», обліковуються за справедливою вартістю, і для оцінки справедливої вартості довгострокової дебіторської заборгованості, відсутня необхідність дисконтувати всі майбутні грошові надходження по таких кредитах.

**7.2. Поточні активи**

Поточні активи класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 61 МСБО 1 як активи, призначені для використання у діяльності з надання фінансових послуг протягом операційного циклу та не більше 12 місяців з дати балансу.

**7.2.1. Поточна дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість за виданими авансами станом на 31 грудня 2025 року відсутня.

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами становить 3842 тис. грн. та складається з нарахованих відсотків за користування кредитними коштами та нарахованими відсотками по залишкам на рахунку.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом відсутня.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року становить 15798 тис.грн. та складається із заборгованості за договорами відступлення права вимоги та факторингу (115764 тис.грн.), поруки (12333 тис. грн.), боргів колекторських фірм (0 тис.грн.), надання фінансового кредиту (поточні) (24041 тис.грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 31263 тис. грн.

Різниця між номінальною вартістю дебіторської заборгованості (155992 тис. грн.) та ціною покупки, за якою обліковується заборгованість у обліку Товариства (19652 тис. грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 31263 тис. грн., за всіма договорами становить 105077 тис. грн.

Дослідивши ринкову вартість наданих кредитів зі строками погашення до 12 місяців, було виявлено, що встановлені Товариством відсотки за користування кредитними коштами для короткострокових кредитів - 10-14% річних; а для кредитів, що переведені з довгострокової дебіторської заборгованості в поточну, в зв'язку із збігом строків, відсотки за користування кредитними коштами становлять (12-18% річних), що суттєво не перевищує середній відсоток для аналогічного інструмента, а різниця між ринковою ефективною ставкою відсотка та відсотком за користування за наданими кредитними коштами є в середньому несуттєвою, отже можна вважати, що кредити видані ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», обліковуються за справедливою вартістю, і для оцінки справедливої вартості дебіторської заборгованості, відсутня необхідність дисконтувати всі майбутні грошові надходження по таких кредитах.

Строки погашення вказаних договорів не перевищують 365 днів.

**Дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року має наступний вигляд:**

Вид заборгованості	На 31 грудня 2024 року	На 31 грудня 2025 року
<b>Дебіторська заборгованість</b>		
Заборгованість за договорами факторингу та відступлення права вимоги	129259	115764
Поточна заборгованість за виданими кредитами	14105	24041
Заборгованість за договорами поруки	12377	12333
Дебіторська заборгованість колекторських фірм	108	0
Заборгованість по нарахованим відсоткам	1634	3842
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	19	12
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0	0
<b>Сума знецінення дебіторської заборгованості</b>		
Резерв сумнівних боргів та очікуваних кредитних збитків	(22396)	(31263)
Різниця між номінальною вартістю дебіторської заборгованості та ціною покупки, за якою обліковується заборгованість у обліку Товариства	(113350)	(105077)
<b>Всього</b>	<b>21756</b>	<b>19652</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

Дебіторська заборгованість за виданими авансами станом на 31 грудня 2024 року становить 19 тис.грн. і представлена передплатою за послуги колекторських фірм.

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами становить 1634 тис. грн. та складається з нарахованих відсотків за користування кредитними коштами та нарахованими відсотками по залишкам на рахунку.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом відсутня.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2024 року становить 20103 тис.грн. та складається із заборгованості за договорами відступлення права вимоги та факторингу (129259 тис.грн.), поруки (12377 тис. грн.), боргів колекторських фірм (108 тис.грн.), надання фінансового кредиту (14105 тис.грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 22396 тис. грн.

Різниця між номінальною вартістю дебіторської заборгованості (155849 тис. грн. – дані наведені в таблиці нижче) та ціною покупки, за якою обліковується заборгованість у обліку Товариства (20103 тис. грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 22396 тис. грн., за всіма договорами становить 113350 тис. грн.

Назва контрагента	Сума права вимоги (номінальна вартість дебіторської заборгованості) (в тис. грн.)
Басараб Олександр Вікторович	14,13
<i>Договір поруки № 04/05-5П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	14,13
Внутрішня Виконавча Служба ТОВ	108,41
<i>Договір надання юридичних послуг №26/10/2020 від 26.10.2020 до 26.10.2024, платежі за актами приймання-передачі з оплатою щомісяця</i>	108,41
КРЕДИТНА СПІЛКА "КС ВОЛОДАР" 26476970	1821,30
<i>Договір Відступлення права вимоги *ДВ-209.4 від 27.02.2013 Щерба до 10.2025</i>	1547,87
<i>Договір Відступлення права вимоги №ДВ-374.3 від 10.10.2012 року Рутвін до 10.2021</i>	273,43
Гапоненко Олександра Олексіївна	43,65
<i>Договір поруки № 04/05-3П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	43,65
Гудзь Василь Іванович	62,63
<i>Договір поруки № 04/05-10П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	62,63
Довгич Олексій Вікторович	50,83
<i>Договір поруки № 04/05-6П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	50,83
Інвест-Будівництво ТОВ/Модерна класика ТОВ	1 859,35
<i>Договір на виконання проектних робіт №10-01-18/П-Р-2017 від 10.01.2018 до 10.01.2019</i> <i>Договір Факторингу №15/12-2020 від 15.12.2020"</i>	1 859,35
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНТЕРСТЕЛЛАР»	201,86
<i>Договір оплати комунальних послуг, діє до повного виконання зобов'язань</i>	201,86
Кредит-Консалт ТОВ *БПФД №17/12-П від 17.12.2018	1174,40
<i>Договір БПФД №17/12-П від 17.12.2018, діє до повного виконання зобов'язань</i>	1174,40
М-ОМЕГА ТОВ	3 057,33
<i>Договір доручення на пошук нерухомості №1-Д від 14.09.21, Договір 28.02 від 28.02.19, Договір купівлі майнових прав 05/10-МП від 05.10.2017 – строки погашення не пізніше жовтня 2022 року</i>	3 057,33
МАКСІ ПАРИТЕТ ПП	5 131,69
<i>*Договір №К/12/01 від 28 лютого 2012р+рішення суду строком до 10.04.2021</i>	5 131,69
ТОВ "НВБК "НІВЕЛІР"	920,00
<i>Кредит №79 від 17.09.2024 діє до 17.09.2025, відсоткова ставка за користування кредитними коштами – 12%</i>	920,00
Павер Тек ТОВ, всього:	12 034,00
<i>Договір поруки 05/08-п3 від 10.08.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	1 666,01
<i>Договір поруки 05/08-п6 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	180,00
<i>Договір поруки 21/10-п2 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	8 009,07
<i>Договір поруки 21/10-п3 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	1 591,98
<i>Договір поруки 21/10-п4 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	586,95
Прочай Дмитро Михайлович	148,24
<i>Договір поруки №01/07-3П від 01.07.2020 діє до повного виконання зобов'язань</i>	148,24
Сіті Голд ФК ТОВ	7112,5
<i>Договір Відступлення права вимоги 17/01.18 від 17.01.2018 стягнення за пред'явленням</i>	7112,5
Т ІНВЕСТ ТОВ	145,03
<i>Кредитний договір №8 від 03.06.2021 року діє до 03.06.2022, відсоткова ставка за користування кредитними коштами – 12%</i>	145,03
ТОЛОКА ТОВ ФК	101,37
<i>*Договір на участь у фонді фінансування будівництва 502-3 від 14.12.2016 діє до повного виконання зобов'язань</i>	101,37
Третяк Максим Володимирович	23,62
<i>Договір поруки № 04/05-8П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	23,62
УКРБУД ІНВЕСТ ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ ТОВ	1 844,96
<i>Договір на виконання проектних робіт №04-04-18/П-Р від 17.04.2018 до 17.04.2019</i> <i>Договір Факторингу №15/12-2020 від 15.12.2020"</i>	1 844,96
Поточна заборгованість фізичних та юридичних осіб за послуги ЖКГ зі строком погашення до повного виконання зобов'язань, які виникли внаслідок укладення Договору Факторингу №15/04.24 від 15.04.2024 з СІНЕМА ХАУС ОСББ	1412,88
Поточна заборгованість фізичних осіб за кредитними договорами зі строком погашення до 12 місяців, відсоткові ставки за користування кредитними коштами під 10-18% річних, разом:	13039,30
Поточна заборгованість фізичних осіб за договорами факторингу строки погашення яких не пізніше жовтня 2025 року, разом:	4375,9
Заборгованість фізичних осіб за короткостроковими онлайн-кредитами згідно реєстрів діють до повного виконання зобов'язань, разом:	101165,7

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

Договір Факторингу №20201030-Ф/1 від 30.10.2020 Договір Факторингу №20201030-Ф/2 від 30.10.2020 Договір Факторингу №20201228-К/1 від 28.12.2020 Договір Факторингу №20201228-К/2 від 28.12.2020 Договір Факторингу №1-К/1 від 05.07.2021 Договір Факторингу №1-К/2 від 05.07.2021 Договір Факторингу №1-К/3 від 05.07.2021 Договір Факторингу №20210830-К від 30.08.2021 Договір Факторингу №20210830-Ф від 30.08.2021 Договір Факторингу №20211230-Ф від 30.12.2021	101165,7
<b>ВСЬОГО:</b>	<b>155 849,09</b>

Дослідивши ринкову вартість наданих кредитів зі строками погашення до 12 місяців, було виявлено, що встановлені Товариством відсотки за користування кредитними коштами для короткострокових кредитів - 10-14% річних; а для кредитів, що переведені з довгострокової дебіторської заборгованості в поточну, в зв'язку із збігом строків, відсотки за користування кредитними коштами становлять (12-18% річних), що суттєво не перевищує середній відсоток для аналогічного інструмента, а різниця між ринковою ефективною ставкою відсотка та відсотком за користування за наданими кредитними коштами є в середньому несуттєвою, отже можна вважати, що кредити видані ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», обліковуються за справедливою вартістю, і для оцінки справедливої вартості дебіторської заборгованості, відсутня необхідність дисконтувати всі майбутні грошові надходження по таких кредитах.

Строки погашення вказаних нижче договорів не перевищують 365 днів.

**Дебіторська заборгованість на 31.12.2024 року за номінальною вартістю представлена в наступній таблиці:**

Дебіторська заборгованість за виданими авансами станом на 01 січня 2024 року відсутня.

Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами становить 1481 тис. грн. та складається з нарахованих відсотків за користування кредитними коштами та нарахованими відсотками по залишкам на рахунку.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом відсутня.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 01 січня 2024 року становить 25963 тис.грн. та складається із заборгованості за договорами відступлення права вимоги та факторингу (17242 тис.грн.), договором купівлі-продажу іпотечного майна (3000 тис.грн.), поруки (12456 тис. грн.), боргів колекторських фірм (73 тис.грн.), надання фінансового кредиту (13329 тис.грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 20137 тис. грн.

Різниця між номінальною вартістю дебіторської заборгованості (160549 тис. грн. – дані наведені в таблиці нижче) та ціною покупки, за якою обліковується заборгованість у обліку Товариства (25963 тис. грн.), за виключенням резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 20137 тис. грн., за всіма договорами становить 114 448 тис. грн.

**Дебіторська заборгованість на 01.01.2024 року за номінальною вартістю представлена в наступній таблиці:**

Назва контрагента	Сума права вимоги (номінальна вартість дебіторської заборгованості) (в тис. грн.)
Басараб Олександр Вікторович	57,29
Договір поруки № 04/05-5П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань	57,29
БУДВОРК ЛАЙН ТОВ	500,00
Кредит №63 від 24.05.2023 до 24.05.2024, відсоткова ставка за користування кредитними коштами – 12%	500,00
Внутрішня Виконавча Служба ТОВ	73,01
Договір надання юридичних послуг №26/10/2020 від 26.10.2020 до 26.10.2024, платежі за актами приймання-передачі з оплатою щомісяця	73,01
КРЕДИТНА СПІЛКА "КС ВОЛОДАР" 26476970	2 138,43
Договір Відступлення права вимоги *ДВ-653.4 від 29.02.2016 Шерба до 01.2024	419,50
Договір Відступлення права вимоги №ДВ-520.3 від 19.12.2012 року Оганесян до 12.2021	331,44
Договір Відступлення права вимоги №ДВ-374.3 від 10.10.2012 року Ритвін до 10.2021	1 387,49
Гапоненко Олександра Олексіївна	49,95
Договір поруки № 04/05-3П від 04 травня 2020 року до діє до повного виконання зобов'язань	49,95
Гудзь Василь Іванович	62,63
Договір поруки № 04/05-10П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань	62,63
Довгич Олексій Вікторович	50,83
Договір поруки № 04/05-6П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань	50,83
Інвест-Будівництво ТОВ/Модерна класика ТОВ	1 859,35
Договір на виконання проектних робіт №10-01-18/П-Р-2017 від 10.01.2018 до 10.01.2019 Договір Факторингу №15/12-2020 від 15.12.2020"	1 859,35
М-ОМЕГА ТОВ	3 170,33
Договір доручення на пошук нерухомості №1-Д від 14.09.21, Договір 28.02 від 28.02.19, Договір купівлі майнових прав 05/10-МП від 05.10.2017 – строки погашення не пізніше жовтня 2022 року	3 170,33
МАКСІ ПАРИТЕТ ІПІ	5 131,69
*Договір №К/12/01 від 28 лютого 2012р+рішення суду строком до 10.04.2021	5 131,69
Павер Тек ТОВ, всього:	12 063,46
Договір поруки 05/08-п3 від 10.08.2020 діє до повного виконання зобов'язань	1 666,01
Договір поруки 05/08-п6 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань	209,45
Договір поруки 21/10-п2 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань	8 009,07
Договір поруки 21/10-п3 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань	1 591,98
Договір поруки 21/10-п4 від 21.10.2020 діє до повного виконання зобов'язань	586,95
Прочай Дмитро Михайлович	148,24
Договір поруки №01/07-3П від 01.07.2020 діє до повного виконання зобов'язань	148,24
Сіті Голд ФК ТОВ	8 870,00
Договір Відступлення права вимоги 17/01.18 від 17.01.2018 стягнення за пред'явленням	7 570,00

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

<i>Договір Відступлення права вимоги №01/11.23 від 01.11.2023 діє до 01.03.2024</i>	1 300,00
<b>Т ІНВЕСТ ТОВ</b>	208,03
<i>Кредитний договір №8 від 03.06.2021 року діє до 03.06.2022, відсоткова ставка за користування кредитними коштами – 12%</i>	208,03
<b>Т КАПІТАЛ ТОВ</b>	999,04
<i>Кредит №56 від 15.03.2023 року діє до 15.03.2024, відсоткова ставка за користування кредитними коштами – 12%</i>	999,04
<b>ТОЛОКА ТОВ ФК</b>	101,37
<i>*Договір на участь у фонді фінансування будівництва 502-3 від 14.12.2016 діє до повного виконання зобов'язань</i>	101,37
<b>Третяк Максим Володимирович</b>	23,62
<i>Договір поруки № 04/05-8П від 04 травня 2020 року діє до повного виконання зобов'язань</i>	23,62
<b>УКРБУД ІНВЕСТ ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ ТОВ</b>	1 844,96
<i>Договір на виконання проектних робіт №04-04-18/П-Р від 17.04.2018 до 17.04.2019 Договір Факторингу №15/12-2020 від 15.12.2020"</i>	1 844,96
<b>ФАКТОР ІНВЕСТ ГРУП ТОВ</b>	3 000,00
<i>Купівлі-продажу іпотечного майна реєстр.№6773 від 20.10.2023 до 31.01.2024</i>	3 000,00
<b>Поточна заборгованість фізичних осіб за кредитними договорами зі строком погашення до 12 місяців, відсоткові ставки за користування кредитними коштами під 10-18% річних, разом:</b>	11 622,0
<b>Поточна заборгованість фізичних осіб за договорами факторингу строки погашення яких не пізніше жовтня 2024 року, разом:</b>	5 651,0
<b>Заборгованість фізичних осіб за короткостроковими онлайн-кредитами згідно реєстрів діють до повного виконання зобов'язань, разом:</b>	102 923,3
<i>Договір Факторингу №20201030-Ф/1 від 30.10.2020 Договір Факторингу №20201030-Ф/2 від 30.10.2020 Договір Факторингу №20201228-К/1 від 28.12.2020 Договір Факторингу №20201228-К/2 від 28.12.2020 Договір Факторингу №1-К/1 від 05.07.2021 Договір Факторингу №1-К/2 від 05.07.2021 Договір Факторингу №1-К/3 від 05.07.2021 Договір Факторингу №20210830-К від 30.08.2021 Договір Факторингу №20210830-Ф від 30.08.2021 Договір Факторингу №20211230-Ф від 30.12.2021</i>	102 923,3
<b>ВСЬОГО:</b>	<b>160 548,5</b>

Заборгованість визнається, класифікується та розкривається відповідно до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття», МСБО 1 «Подання фінансових звітів», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Під час первісного визнання дебіторська заборгованість оцінена за її справедливою вартістю. Інша поточна дебіторська заборгованість утримується до погашення і обліковується за амортизованою собівартістю.

Переважна кількість кредитів фізичним особам видані під заставу нерухомого майна, всі забезпечені договорами поруки.

Усі кредити юридичним особам забезпечені договорами поруки, а також певні кредити юридичним особам забезпечені заставою нерухомого майна.

За договорами, по яким наявна прострочена заборгованість, ведеться претензійно-позовна робота (по причинах нещодавнього закінчення строків договору, порушення графіків сплати і т.д.), укладаються договори реструктуризації боргу, в більшості випадків, клієнти визнають заборгованість в повній мірі та письмово зобов'язуються сплатити заборгованість частково або в повній мірі в найкоротші терміни.

Станом на 31 грудня 2024 року сумнівна дебіторська заборгованість відсутня.

**7.2.2. Зміни щодо резерву очікуваних кредитних збитків**

	<b>рік, що закінчився 31 грудня 2025 року</b>	<b>рік, що закінчився 31 грудня 2024 року</b>	<b>рік, що закінчився 31 грудня 2023 року</b>
Резерв на початок періоду	22441	<b>20227</b>	8472
Збільшення	+8842	+2214	+12550
Зменшення	-	-	-795
<b>Резерв на кінець періоду</b>	<b>31283</b>	<b>22441</b>	<b>20227</b>

Зміни щодо резерву очікуваних кредитних збитків відображені, згідно облікової політики, на нетто-основі (згорнуто).

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року зменшення резерву очікуваних кредитних відбулося в результаті сплати боржниками зобов'язань.

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року збільшення резерву очікуваних кредитних збитків відбулося в результаті переведення заборгованості до іншої стадії кредитного ризику згідно рішення керівництва Товариства на підставі індивідуальних оцінок.

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року зменшення резерву очікуваних кредитних збитків відбулося в результаті сплати боржниками зобов'язань.

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року збільшення резерву очікуваних кредитних збитків відбулося в результаті переведення заборгованості до іншої стадії кредитного ризику згідно рішення керівництва Товариства на підставі індивідуальних оцінок.

За рік, що закінчився 31 грудня 2023 року зменшення резерву очікуваних кредитних збитків відбулося в результаті сплати боржниками зобов'язань, а також, за рахунок повернення коштів, що знаходяться на рахунках банків, які піддані процедурі ліквідації.

За рік, що закінчився 31 грудня 2023 року збільшення резерву очікуваних кредитних збитків відбулося в результаті переведення заборгованості до іншої стадії кредитного ризику згідно рішення керівництва Товариства на підставі індивідуальних оцінок.

**7.2.3. Фінансові інвестиції**

Поточні фінансові інвестиції Товариства станом на 31 грудня 2025 року становлять 17289 тис. грн., які складаються з корпоративних прав, що утримуються для подальшого продажу та отримання прибутку, і обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою у прибутках та збитках.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частка ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ»» обліковується за останньою балансовою вартістю, а саме, за результатами діяльності 2023 року, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливую вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», 28 серпня 2024 року придбало частку у статутному капіталі ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» в розмірі 0,02%, що становить 1 тис. грн.

В 2022 році отримало збиток в сумі 7813,7 тис. грн., а в 2023 році за результатами діяльності збиток склав 52,4 тис. грн. Оскільки, нижче нуля балансова вартість фінансової інвестиції опускатися не може, корпоративні права ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ», власний капітал якого станом на 01 січня 2024 року має від'ємне значення, були переоцінені до нульової вартості, та в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» відображені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в збитках в сумі 4340 тис. грн.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», в 2023-2025 році не здійснювало діяльність та отримало нульовий фінансовий результат за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, а власний його власний капітал залишився без змін, тому в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» його корпоративні права відображено за справедливою вартістю 17288 тис. грн. без переоцінок.

Найменування	Балансова вартість на 31 грудня 2025 року, тис. грн.
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" Код ЄДРПОУ: 43250708 Адреса засновника: 01004, м. Київ, Шевченківський район, БУЛЬВАР ТАРАСА ШЕВЧЕНКА, будинок 10, офіс 2/1 Розмір внеску до статутного фонду: 4 400,00 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 80,00%	1,0
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", Код ЄДРПОУ: 43907765 Місцезнаходження: 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ АКАДЕМІКА ЗАБОЛОТНОГО, будинок 150-Г Розмір внеску до статутного фонду: 17 289 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 42,91%	17 288

Фінансові інвестиції в боргові інструменти станом на 31 грудня 2025 року відсутні.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», в 2022 році отримало збиток в сумі 7813,7 тис. грн., а в 2023 році за результатами діяльності збиток склав 52,4 тис. грн. Оскільки, нижче нуля балансова вартість фінансової інвестиції опускатися не може, корпоративні права ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ», власний капітал якого станом на 31 грудня 2025 року має від'ємне значення (див. примітку 5.4), були переоцінені до нульової вартості, та в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» відображені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в збитках в сумі 4340 тис. грн. за результатами 2022 року.

Також, 28 серпня 2024 року було придбано частку у статутному капіталі ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» в розмірі 0,02%, що становить 1 тис. грн.

В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частка ТОВ «ДИВЕРГЕНТ» обліковується за останньою балансовою вартістю, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливую вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», в 2023 році не здійснювало діяльність та отримало нульовий фінансовий результат за 2023 рік, а власний його власний капітал залишився без змін, тому в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» його корпоративні права відображено за справедливою вартістю 17288 тис. грн. без переоцінок.

Найменування	Балансова вартість на 31 грудня 2024 року, тис. грн.
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" Код ЄДРПОУ: 43250708 Адреса засновника: 01004, м. Київ, Шевченківський район, БУЛЬВАР ТАРАСА ШЕВЧЕНКА, будинок 10, офіс 2/1 Розмір внеску до статутного фонду: 4 400,00 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 80,00%	1,0
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", Код ЄДРПОУ: 43907765 Місцезнаходження: 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ АКАДЕМІКА ЗАБОЛОТНОГО, будинок 150-Г Розмір внеску до статутного фонду: 17 289 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 42,91%	17 288

Фінансові інвестиції в боргові інструменти станом на 31 грудня 2024 року відсутні.

Поточні фінансові інвестиції Товариства станом на 01 січня 2024 року становлять 17288 тис. грн., які складаються з корпоративних прав, що утримуються для подальшого продажу та отримання прибутку, і обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою у прибутках та збитках.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», в 2022 році отримало збиток в сумі 7813,7 тис. грн., а в 2023 році за результатами діяльності збиток склав 52,4 тис. грн. Оскільки, нижче нуля балансова вартість фінансової інвестиції опускатися не може, корпоративні права ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ», власний капітал якого станом на 01 січня 2024 року має від'ємне значення (див. примітку 5.4), були переоцінені до нульової вартості, та в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» відображені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в збитках в сумі 4340 тис. грн. за результатами 2022 року.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", учасником якого є ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», в 2023 році не здійснювало діяльність та отримало нульовий фінансовий результат за 2023 рік, а власний його власний капітал залишився без змін, тому в балансі ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» його корпоративні права відображено за справедливою вартістю 17288,2 тис. грн. без переоцінок.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

Найменування	Балансова вартість на 01 січня 2024, тис. грн.
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" Код ЄДРПОУ: 43250708 Адреса засновника: 01004, м. Київ, Шевченківський район, БУЛЬВАР ТАРАСА ШЕВЧЕНКА, будинок 10, офіс 2/1 Розмір внеску до статутного фонду: 4 398,9 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 79,98%	0,0
Корпоративні права: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДИВЕРГЕНТ", Код ЄДРПОУ: 43907765 Місцезнаходження: 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ АКАДЕМІКА ЗАБОЛОТНОГО, будинок 150-Г Розмір внеску до статутного фонду: 17 289 тис. грн. Частка Товариства у статутному капіталі - 42,91%	17 288,2

Фінансові інвестиції в боргові інструменти станом на 01 січня 2024 року відсутні.

**7.2.4. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти за станом на 31 грудня 2025 року зберігаються на банківських рахунках Товариства.

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

Грошові кошти, які зберігаються на поточних банківських рахунках Товариства станом на 31 грудня 2025 року становлять 48 тис. грн.

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

Грошові кошти, які зберігаються на поточних банківських рахунках Товариства станом на 31 грудня 2024 року становлять 4330 тис. грн.

Обмеження права Товариства на користування грошовими коштами станом на 31 грудня 2024 року відсутні.

Грошові кошти, які зберігаються на поточних банківських рахунках Товариства станом на 01 січня 2024 року становлять 6748 тис. грн.

Обмеження права Товариства на користування грошовими коштами за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, пов'язані з відкликання банківської ліцензії та початком процедури ліквідації АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МІЖНАРОДНИЙ РЕЗЕРВНИЙ БАНК». Залишок грошових коштів на рахунках АТ «МР БАНК» станом на 01 січня 2024 року відсутній., резерв очікуваних кредитних збитків відсутній.

25 лютого 2022 року було розпочато процедуру ліквідації на підставі рішення Правління Національного банку України від 25 лютого 2022 року № 91-рш/БТ «Про відкликання банківської ліцензії та ліквідацію АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МІЖНАРОДНИЙ РЕЗЕРВНИЙ БАНК» та рішення виконавчої дирекції Фонду гарантування вкладів фізичних осіб від 25 лютого 2022 року № 131 «Про початок процедури ліквідації АТ «МР БАНК» та делегування повноважень ліквідатора банку».

Відкликання банківської ліцензії АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МІЖНАРОДНИЙ РЕЗЕРВНИЙ БАНК» пов'язане з тим, що власниками та бенефіціарами банку являються громадяни або підприємства, зареєстровані в Російській Федерації.

На момент початку ліквідації залишок коштів, належних ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ», на рахунках, відкритих в АТ «МР БАНК» становив 2 202 тис. грн. На 01 січня 2024 року ФГВ повернули суму в повному об'ємі на рахунки ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ».

Згідно ліквідаційного балансу АТ «МР БАНК», активи значно перевищували зобов'язання, тому ризик неповернення належних ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» грошових коштів, що зберігалися на рахунках в АТ «МР БАНК», протягом 365 днів, низький. Керівництвом прийнято рішення визначити резерв очікуваних кредитних збитків на суми, що знаходились на рахунках АТ «МР БАНК» протягом 2023 року, у розмірі 25%, як 2-гу стадію прострочення.

**Грошові кошти Товариства знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня, а саме:**

Назва банківської установи (кредитний рейтинг)	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року	01 січня 2024 року
АТ "УКРСИББАНК" МФО 351005, uaAAA	12	13	14
АТ «ПРАВЕКС БАНК», МФО 380838, uaAAA	1	106	90
АТ «МР БАНК» (АТ «Сбербанк»), МФО 320627, uaAA+, відкликаний кредитний рейтинг з 25.02.2022 року, рахунок закритий	-	-	-
АБ "УКРГАЗБАНК", uaAA+	35	4211	6644
Резерв очікуваних кредитних збитків	0	0	0
<b>Всього:</b>	<b>48</b>	<b>4330</b>	<b>6748</b>

**7.2.5. Запаси**

Станом на 31 грудня 2025 року запаси становлять 1986 тис.грн. та представлені:

- бланками заставних на нерухоме майно і становлять 123 тис. грн.

- товарами на складі у сумі 1863 тис.грн., що представлені:

- нежитловими приміщеннями з №1 по №11 в групі приміщень 123 в літері "А", загальною площею 233,5 кв.м. та знаходяться за адресою: м. Київ, вул Антоновича 164 в сумі 1445 тис.грн. Право власності на Нежилі приміщення набуто у власність Товариством з обмеженою відповідальністю "ЗУБР КАПІТАЛ", на підставі свідоцтва про придбання майна з прилюдних торгів (аукціонів) якщо прилюдні торги (аукціони) не відбулися, номер 388, виданий 24.06.2024 року, приватним Нотаріусом Київського міського нотаріального округу Косенко Л.А. оскільки зазначене нерухоме майно не реалізовано / торги не відбулися і стягувач - Товариство з обмеженою відповідальністю "ЗУБР КАПІТАЛ", виявив бажання, в рахунок погашення боргу у сумі 1 445 500 (один мільйон чотириста сорок п'ять тисяч п'ятсот) гривень, залишити за собою непродані Нежилі приміщення, що раніше належали Кредитній Спільці КС "ВОЛОДАР", на підставі Договору про задоволення вимог іпотекотримача, посвідченого Журавльовою Л.М., приватним Нотаріусом Київського міського нотаріального округу 14 березня 2017 року за реєстровим №854, право власності Кредитної спілки КС "ВОЛОДАР", зареєстроване тим же Нотаріусом 14 березня 2017 року за номером запису: 19445132.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

- майновими правами на нерухоме майно не житлове приміщення №1-18 (літ.А), заг. площею: 264,8 кв.м., м.Київ, вул. Іванова,12 в сумі 418 тис.грн.

Станом на 31 грудня 2024 року запаси представлені бланками заставних на нерухоме майно і становлять 123 тис. грн.

Станом на 01 січня 2024 року запаси представлені бланками заставних на нерухоме майно і становлять 123 тис. грн.

**7.2.6. Необоротні активи, утримувані для продажу.**

Дана стаття представлена у вигляді нерухомого майна, яке взято на облік в результаті стягнення майна по відступленню права вимоги, придбаного згідно умов Договору факторингу. Дані необоротні активи обліковуються за справедливою вартістю визначеною незалежним оцінювачем на час набуття права власності та взяття на облік. У разі настання подій або зміни обставин, що вказують на можливе зменшення корисності при первісному, а також наступному списанні їх вартості до справедливої вартості за вирахування витрат на продаж.

Необоротні активи, утримувані для продажу, станом на 31 грудня 2025 року відсутні.

Необоротні активи, утримувані для продажу станом на 31 грудня 2024 року становлять 1446 тис.грн. і представлені нежитловими приміщеннями з №1 по №11 в групі приміщень 123 в літері "А", загальною площею 233,5 кв.м. та знаходяться за адресою: м. Київ, вул Антоновича 164.

Право власності на Нежилі приміщення набуто у власність Товариством з обмеженою відповідальністю "ЗУБР КАПІТАЛ", на підставі свідоцтва про придбання майна з прилюдних торгів (аукціонів) якщо прилюдні торги (аукціони) не відбулися, номер 388, виданий 24.06.2024 року, приватним Нотаріусом Київського міського нотаріального округу Косенко Л.А. оскільки зазначене нерухоме майно не реалізовано / торги не відбулися і стягувач - Товариство з обмеженою відповідальністю "ЗУБР КАПІТАЛ", виявив бажання, в рахунок погашення боргу у сумі 1 445 500 (один мільйон чотириста сорок п'ять тисяч п'ятсот) гривень, залишити за собою непродані Нежилі приміщення, що раніше належали Кредитній Спільці КС "ВОЛОДАР", на підставі Договору про задоволення вимог іпотекодержателя, посвідченого Журавльовою Л.М., приватним Нотаріусом Київського міського нотаріального округу 14 березня 2017 року за реєстровим №854, право власності Кредитної спілки КС "ВОЛОДАР", зареєстроване тим же Нотаріусом 14 березня 2017 року за номером запису: 19445132.

Необоротні активи, утримувані для продажу, станом на 01 січня 2024 року відсутні.

**7.3. Відомості про власний капітал**

Капітал Товариства обліковується в національній валюті.

**Капітал Товариства має наступну структуру:**

Найменування показника структури капіталу	Станом на 01 січня 2024 року тис. грн.	Станом на 31 грудня 2024 року тис. грн.	Станом на 31 грудня 2025 року тис. грн.	Призначення та умови використання
Статутний капітал	7600	7600	7600	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2347	2864	10579	5% щорічно на формування резервного капіталу, інша частина – розподіляється між Учасниками на підставі відповідного рішення Загальних зборів Учасників
Відрахування до резервного капіталу	124	5151	5151	1.Протокол Загальних зборів учасників №8-РК від 31 грудня 2025 року про розподіл 6,8 тис. грн. від прибутку 2025 року до резервного капіталу. 2.Протокол Загальних зборів учасників №7-РК від 31 грудня 2024 року про розподіл 27,2 тис. грн. від прибутку 2024 року до резервного капіталу. 3.Рішення № 27/11 єдиного учасника ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 27 листопада 2024 року про формування додаткового капіталу Товариства за рахунок внеску від Учасника Товариства. 4. Протокол Загальних зборів учасників №6-РК від 31.12.2023 року про розподіл 25,6 тис. грн. від прибутку 2023 року до резервного капіталу
Вилучений капітал	-	-	-	
<b>Всього</b>	<b>10071</b>	<b>15615</b>	<b>23330</b>	

Статутний капітал Товариства сформовано внесками Учасників Товариства виключно у грошовій формі.

Станом на 31 грудня 2025 року зареєстрований та сплачений капітал складає 7600 тис. грн. та розподілений наступним чином:

Єдиний учасник: Фізична особа, Федоркевич Федір Васильович (РНОКПП 3067021956)

Паспорт: №002051630, запис №19831221-06317, орган видачі 8037, 09.07.2018 р.

Громадянин України

Адреса засновника: 04053, Україна, місто Київ, провулок Бехтеревський, будинок 14, квартира 27

Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 7 600 000.00 грн.

Частка у статутному капіталі - 100%

Права учасника щодо частки у статутному капіталі встановлені Статутом товариства, Цивільним кодексом та іншими законодавчими актами. Привілей та обмежень щодо частки у статутному капіталі товариства учасник не має.

Станом на 31 грудня 2024 року зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 7600 тис. грн. та розподілений наступним чином:

Єдиний учасник: Фізична особа, Федоркевич Федір Васильович (РНОКПП 3067021956)

Паспорт: №002051630, запис №19831221-06317, орган видачі 8037, 09.07.2018 р.

Громадянин України

Адреса засновника: 04053, Україна, місто Київ, провулок Бехтеревський, будинок 14, квартира 27

Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 7 600 000.00 грн.

Частка у статутному капіталі - 100%

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»

код ЄДРПОУ 42885898

Права учасника щодо частки у статутному капіталі встановлені Статутом товариства, Цивільним кодексом та іншими законодавчими актами. Привілей та обмежень щодо частки у статутному капіталі товариства учасник не має.

Станом на 01 січня 2024 року зареєстрований та сплачений капітал складає 7600 тис. грн. та розподілений наступним чином:

Єдиний учасник: Фізична особа, Федоркевич Федір Васильович (РНОКПП 3067021956)

Паспорт: №002051630, запис №19831221-06317, орган видачі 8037, 09.07.2018 р.

Громадянин України

Адреса засновника: 04053, Україна, місто Київ, провулок Бехтеревський, будинок 14, квартира 27

Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 7 600 000.00 грн.

Частка у статутному капіталі - 100%

Права учасника щодо частки у статутному капіталі встановлені Статутом товариства, Цивільним кодексом та іншими законодавчими актами. Привілей та обмежень щодо частки у статутному капіталі товариства учасник не має.

Резервний капітал формується за рахунок нерозподіленого прибутку за рішенням Загальних зборів Учасників та відповідно до Статуту Товариства.

Резервний капітал Товариства створюється у розмірі не менше 25% статутного капіталу Товариства і призначається для покриття витрат, пов'язаних з відшкодуванням збитків, та запланованих витрат. Резервний капітал формується шляхом щорічних відрахувань у розмірі 5% (п'яти відсотків) від свого щорічного прибутку поки не буде досягнуто необхідний розмір, згідно з рішенням Загальних Зборів Учасників.

Згідно Рішення єдиного учасника №8-РК ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 31 грудня 2025 року було нараховано відрахування до резервного капіталу за рахунок прибутку у сумі 7 тис. грн.

Згідно Рішення єдиного учасника №7-РК ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 31 грудня 2024 року було нараховано відрахування до резервного капіталу за рахунок прибутку у сумі 27 тис. грн.

Згідно Рішення № 27/11 єдиного учасника ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 27 листопада 2024 року про формування додаткового капіталу Товариства за рахунок внеску від Учасника Товариства, було внесено додатковий вклад у сумі 5000 тис.грн. та спрямовано до резервного капіталу Товариства.

Згідно Рішення єдиного учасника №6-РК ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 31 грудня 2023 року було нараховано відрахування до резервного капіталу за рахунок прибутку у сумі 26 тис. грн.

### 7.4. Зобов'язання та забезпечення.

Поточні зобов'язання за товари, роботи, послуги станом на 31 грудня 2025 року становлять 15 тис. грн. і складаються із заборгованості за послуги ЖКГ та доступу до платформи «НБУ-КОННЕКТ»

Інша поточна кредиторська заборгованість на 31 грудня 2025 року дорівнює 25081 тис. грн. та представляє собою заборгованість за договорами факторингу та відступлення права вимоги (18467 тис.грн.), договорами доручення на викуп боргів (6 514 тис. грн.), тп переплатою колекторських фірм у сумі 100 тис.грн.

Строки погашення вказаних нижче договорів не перевищують 365 днів.

Поточні забезпечення (нарахування резерву відпусток) станом на 31 грудня 2025 року становлять 61 тис. грн.

Заборгованість із розрахунків з бюджетом станом на 31 грудня 2025 року становить 84 тис.грн. та представлена нарахованим податком на прибуток.

Заборгованість із страхування станом на 31 грудня 2025 року відсутня.

Заборгованість із розрахунків з оплати праці станом на 31 грудня 2025 року відсутня.

Поточні зобов'язання станом на 31 грудня 2024 року становлять 105 тис. грн. і складаються із заборгованості за договором оренди.

Інша поточна кредиторська заборгованість на 31 грудня 2024 року дорівнює 33706 тис. грн. та представляє собою заборгованість договорами факторингу та відступлення права вимоги (27192 тис.грн.), договорами доручення на викуп боргів (6 514 тис. грн.).

Строки погашення вказаних нижче договорів не перевищують 365 днів.

Поточні забезпечення (нарахування резерву відпусток) станом на 31 грудня 2024 року становлять 74 тис. грн.

Заборгованість із розрахунків з бюджетом станом на 31 грудня 2024 року відсутня.

Заборгованість із страхування станом на 31 грудня 2024 року відсутня.

Заборгованість із розрахунків з оплати праці станом на 31 грудня 2024 року відсутня.

Поточні зобов'язання станом на 01 січня 2024 року становлять 82 тис. грн. і складаються із заборгованості за договором оренди та колекторські послуги.

Інша поточна кредиторська заборгованість на 01 січня 2024 року дорівнює 50408 тис. грн. та представляє собою заборгованість за договорами факторингу та відступлення права вимоги (13180 тис.грн.), договорами доручення на викуп боргів (6 515 тис. грн.), договором про заміну сторони в зобов'язанні (30713 тис.грн.).

Строки погашення вказаних нижче договорів не перевищують 365 днів.

### Фінансові зобов'язання

Кредити на початок звітного періоду відсутні.

Кредити на кінець звітного періоду відсутні.

Інші фінансові зобов'язання станом на 31 грудня 2025 року відсутні.

Інші фінансові зобов'язання станом на 31 грудня 2024 року відсутні.

Інші фінансові зобов'язання станом на 01 січня 2024 року відсутні.

Зміни в фінансових зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю, за звітний період не відбувались.

Зміни в фінансових зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю, за попередній період не відбувались.

### 7.5 Довгострокові зобов'язання

Станом на 31 грудня 2025 року довгострокові зобов'язання відсутні.

Станом на 31 грудня 2024 року довгострокові зобов'язання відсутні.

## 8. ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД

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

Витрати відображаються в бухгалтерському обліку одночасно зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань. Витратами звітного періоду визнаються або зменшення активів або збільшення зобов'язань, що приводить до зменшення власного капіталу товариства, за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Витратами визнаються витрати певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені.

За умови, що оцінка доходу може бути достовірно визначена, дохід у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) відображається в момент надходження активу або погашення зобов'язання, які призводять до збільшення власного капіталу Товариства.

За умови, що оцінка витрат може бути достовірно визначена, витрати відображаються у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) в момент вибуття активу або збільшення зобов'язання.

Звіт складено за призначенням витрат.

Витрати з податку на прибуток включають податки, розраховані у відповідності до чинного законодавства України.

### **8.1. Операційна діяльність**

#### ***Рік, що закінчився 31 грудня 2025 року***

Дохід від операційної діяльності становить 11925 тис. грн. і сформований за рахунок нарахованих відсотків за користування кредитними коштами (3441 тис. грн.) та доходів, отриманих за договорами відступлення права вимоги 8363 тис. грн., доходами, отриманими від укладення договорів поруки (0 тис. грн.); а також за рахунок Інших операційних доходів, які становлять 121 тис. грн. і представлені відсотками за залишками на рахунках (60 тис. грн.) та поверненими судовими витратами в сумі 61 тис. грн.

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становлять 1734 тис. грн. та складаються із:

- витрат на оплату праці - 427 тис. грн.;
- амортизації – 51 тис. грн.
- матеріальних витрат (покупка МБП) – 0 тис. грн.;
- відрахувань на оплату ЄСВ – 97 тис. грн.;
- інших витрат - 1148 тис. грн.:

Інші операційні витрати становлять 9852 тис. грн. та представлені а представлені збитком, пов'язаним з реалізацією права вимоги з дисконтом (0 тис. грн.) та витратами від нарахування резерву очікуваних кредитних збитків в зв'язку з переведення заборгованості до іншої стадії кредитного ризику згідно рішення керівництва Товариства на підставі індивідуальних оцінок в сумі 8841 тис. грн., а також, збитком, пов'язаним з укладенням договорів факторинга в сумі 1002 тис. грн. та стягненням судового збору в сумі 9 тис. грн.

Фінансовий результат (прибуток) від операційної діяльності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становить – 339 тис. грн.

#### ***Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року***

Дохід від операційної діяльності становить 5127 тис. грн. і сформований за рахунок погашень боржниками нарахованих відсотків за користування кредитними коштами (2363 тис. грн.) та доходів, отриманих за договорами відступлення права вимоги 2666 тис. грн.; а також за рахунок Інших операційних доходів, які представлені відсотками за залишками на рахунках і становлять 98 тис. грн.

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становлять 1568 тис. грн. та складаються із:

- витрат на оплату праці - 427 тис. грн.;
- амортизації – 55 тис. грн.
- матеріальних витрат (покупка МБП) – 5 тис. грн.;
- відрахувань на оплату ЄСВ – 90 тис. грн.;
- інших витрат — 991 тис. грн.:
- аудиторські послуги 99 тис. грн.
- оренда — 60 тис. грн.
- навчання персоналу — 11 тис. грн.
- РКО - 10 тис. грн.
- судові збори — 179 тис. грн.
- супроводження ВЕБ-сайту, інтернет, послуги програмування, оновлення програмного забезпечення - 26 тис. грн.
- колекторські, юридичні послуги, інформаційно-консультаційні послуги - 567 тис. грн.
- послуги приватного нотаріуса — 16 тис. грн.
- послуги приватного виконавця – 5 тис. грн.
- податок на нерухоме майно — 5 тис. грн.
- звуження ліцензії — 18 тис. грн.

Інші операційні витрати становлять 2905 тис. грн. та представлені а представлені збитком, пов'язаним з реалізацією права вимоги з дисконтом (0 тис. грн.), витратами від нарахування резерву очікуваних кредитних збитків в зв'язку з переведення заборгованості до іншої стадії кредитного ризику згідно рішення керівництва Товариства на підставі індивідуальних оцінок в сумі 2213 тис. грн., а також, збитком, пов'язаним з укладенням договорів факторинга в сумі 692 тис. грн.

Фінансовий результат (прибуток) від операційної діяльності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становить 654 тис. грн.

### **8.2. Фінансова діяльність**

#### ***рік, що закінчився 31 грудня 2025 року***

Інші фінансові доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Інші доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Фінансові витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Інші витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

#### ***Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року***

Інші фінансові доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року відсутні.

Інші доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року відсутні.

Фінансові витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року відсутні.

Інші витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становлять 4 тис. грн. і представлені анульованими ліцензіями на провадження певних видів діяльності.

### **8.3. Результати діяльності**

#### ***рік, що закінчився 31 грудня 2025 року***

Фінансовий результат до оподаткування за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становить 339 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

Витрати з податку на прибуток станом на 31 грудня 2025 року, становлять 202 тис. грн.  
Чистий фінансовий результат за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становить 137 тис. грн.

**Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року**

Фінансовий результат до оподаткування за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становить 650 тис. грн.  
Витрати з податку на прибуток станом на 31 грудня 2024 року становлять 106 тис. грн.  
Чистий фінансовий результат за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становить 544 тис. грн.

**8.4. Податок на прибуток**

У відношенні розрахунку та відображення поточного та відстроченого податку на прибуток Товариство керується нормами МСБО 12 «Податок на прибуток» та чинного Податкового кодексу України.

Для Товариства встановлено річний податковий (звітний) період згідно Податкового Кодексу України.

Ставки оподаткування, які застосовувалися Товариством протягом звітного періоду були наступними:

3 1 січня 2024 р. по 31 грудня 2024 р.	18%
3 1 січня 2025 р. по 31 грудня 2025 р.	25%

Компоненти витрат по податку на прибуток Товариства за рік, що скінчився 31 грудня, включають:

№ n/n	Найменування показника	2024 р. тис. грн.	2025 р. тис. грн.
1	Фінансовий результат до оподаткування:	544	339
2	Різниця, яка виникає відповідно до норм Податкового кодексу України (п.140.4.2) та зменшує фінансовий результат до оподаткування (від'ємне значення об'єкта оподаткування минулого року):	-	-
3	Об'єкт оподаткування податком на прибуток (рядок 1 + рядок 2)	544	339
4	Поточний податок на прибуток (рядок 3 x 18%, 3 x 25%), до сплати в бюджет	117	85

**9. ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)**

Звіт грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, складено за вимогами МСБО 7 за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Товариства.

**9.1. Рух коштів у результаті операційної діяльності**

Надходження від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, становлять 31880 тис. грн. та складаються з:

- надходжень від відсотків по залишкам на рахунку – 60 тис. грн.
- Надходження від нарахованих відсотків за кредитними договорами – 1234 тис. грн.
- Надходжень у вигляді чистих доходів від договорів факторинга та відступлення права вимоги – 7489 тис.грн.
- Надходження від погашень за кредитними договорами – 13542 тис. грн.
- Інших надходжень – 9555 тис.грн.:
  - надходження за договорами поруки – 44 тис. грн;
  - надходжень за договорами факторингу та відступлення права вимоги – 8967 тис. грн.;
  - надходжень від колекторських фірм – 471 тис. грн.
  - Повернення надлишково перерахованих коштів — 9 тис.грн.
  - Повернення судових витрат — 64 тис.грн.

Витрачання від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становлять 36098 тис. грн., та складаються з:

- Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг) – 1606 тис. грн.;
- інші витрачання – 12912 тис. грн., а саме:
  - розрахунково-касове обслуговування – 18 тис. грн.
  - Повернення надлишково перерахованих коштів — 13 тис.грн.
  - судові збори – 12 тис.грн.
  - витрачання на оплату договорів факторинга та відступлення права вимоги – 12837 тис. грн.;
  - повернення переплати колекторських фірм – 32 тис.грн.
- Витрачання на заробітну плату (339 тис. грн.), ЄСВ (97тис. грн.), ПДФО та військовий збір (102тис. грн.) – 538 тис. грн.
- Витрачання з податку на прибуток – 117 тис. грн.
- Витрачання на оплату податку на нерухоме майно — 9 тис.грн.
- Витрачання на надання позик (кредитів) становить 20916 тис. грн.

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становить мінус 4218 тис. грн.

Надходження від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, становлять 39483 тис. грн. складаються з:

- Надходження від нарахованих відсотків за кредитними договорами – 2232 тис. грн.
- Надходжень у вигляді чистих доходів від договорів факторинга та відступлення права вимоги – 476 тис.грн.
- Надходжень від відсотків по залишкам на рахунку – 98 тис. грн.
- Надходження від погашень за кредитними договорами – 12513 тис. грн.
- Інших надходжень – 24164 тис.грн.:
  - надходження за договорами поруки – 79 тис. грн;
  - надходжень за договорами факторингу та відступлення права вимоги – 19040 тис. грн.;
  - надходження від реалізації іпотечного майна – 3000 тис. грн;
  - надходжень від колекторських фірм – 1722 тис. грн.
  - Повернення помилково та надлишково перерахованих коштів — 323 тис.грн.

Витрачання від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становлять 46840 тис. грн., та складаються з:

- Витрачань на оплату товарів (робіт, послуг) – 781 тис. грн., а саме:
  - аудиторські послуги 99 тис. грн.
  - навчання персоналу — 11 тис. грн.
  - супроводження ВЕБ-сайту, інтернет, послуги програмування, оновлення програмного забезпечення 26 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

- колекторські, юридичні послуги, інформаційно-консультаційні послуги 629 тис. грн.
- послуги приватного нотаріуса — 16 тис.грн.
- інші витрачання – 36642 тис. грн. , а саме:
  - розрахунково-касове обслуговування – 10 тис. грн.
  - судові збори – 182 тис.грн.
  - послуги приватного виконавця — 5 тис.грн.
  - звуження ліцензії — 18 тис.грн.
  - витрачання на оплату договорів факторинга та відступлення права вимоги – 5394 тис. грн.;
  - витрачання на оплату договорів про заміну сторони у зобов'язанні – 31033 тис. грн.;
- Витрачання на заробітну плату (328 тис. грн.)
- Витрачання на оплату ЄСВ (90 тис. грн.),
- Витрачання на оплату ПДФО та військового збору (80 тис. грн.)
- Витрачання на оплату податку на нерухоме майно — 5 тис.грн.
- Витрачання з податку на прибуток – 106 тис. грн.
- Витрачання на надання позик (кредитів) становить 8808 тис. грн.

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становить мінус 7357 тис. грн.

**9.2. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності**

Інвестиційна діяльність - це цілеспрямовано здійснюваний процес формування необхідних інвестиційних ресурсів, збалансований відповідно до обраних параметрів інвестиційної програми (інвестиційного портфеля) на основі вибору ефективних об'єктів інвестування та забезпечення їх реалізації.

Надходження від інвестиційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Витрачання від інвестиційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становлять 64 тис. грн. та складаються з витрачання на придбання необоротних активів:

- Постачання примірника та пакетів оновлень (компонент) комп'ютерної програми ""М.Е.Дос"" - 19 тис. грн.
- Ліцензія на право використання Системи «YOUCONTROL». Комерційна назва «СТАНДАРТНА» - 45 тис.грн.

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності (надходження) рік, що закінчився 31 грудня 2025 року становить – мінус 64 тис. грн.

Надходження від інвестиційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року відсутні.

Витрачання від інвестиційної діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становлять 61 тис. грн. та складаються з:

- витрачання на придбання необоротних активів (нематеріальних активів) – 60 тис.грн.:
  - Постачання примірника та пакетів оновлень (компонент) комп'ютерної програми ""М.Е.Дос"" - 15 тис. грн.
  - Ліцензія на право використання Системи «YOUCONTROL». Комерційна назва «СТАНДАРТНА» - 45 тис.грн.
- витрачання на придбання фінансових інвестицій (корпоративних прав) - 1 тис. грн.

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності (надходження) рік, що закінчився 31 грудня 2024 року становить – мінус 61 тис. грн.

**9.3. Рух коштів у результаті фінансової діяльності**

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті емісії цінних паперів, викупу власних акцій, виплата дивідендів, погашення зобов'язань за борговими цінними паперами та інші.

Надходження в результаті фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Витрачання в результаті фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року відсутні.

Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року 0 тис. грн.

Залишок коштів на початок року становить – 4330 тис. грн.

Чистий рух грошових коштів за звітний період складає мінус 4282 тис. грн.

Залишок коштів на 31 грудня 2025 року становить 48 тис. грн.

Надходження в результаті фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року. становлять 5000 тис. грн. і складаються з внесків учасника до додаткового капіталу.

Витрачання в результаті фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року відсутні.

Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року склав 5000 тис. грн.

Залишок коштів на початок року становить – 6748 тис. грн.

Чистий рух грошових коштів за звітний період складає мінус 2418 тис. грн.

Залишок коштів на 31 грудня 2024 року становить 4330 тис. грн.

**10. ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**

Капітал Товариства має наступну структуру:

Найменування показника структури капіталу	Станом на 31 грудня 2024 р., тис. грн.	Станом на 31 грудня 2025 року, тис. грн.
Статутний капітал	7600	7600
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2864	2994
Відрахування до резервного капіталу	5151	5158
Вилучений капітал	-	-
Всього	15615	15752

Станом на 31 грудня 2025 року Статутний капітал ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» сформовано за рахунок грошових коштів, що підтверджується первинними документами в розмірі 7 600 000,00 (Сім мільйонів шістсот тисяч гривень 00 копійок), що становить 100% від об'явленого.

Товариство отримало за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року прибуток в розмірі 137 тис. грн.

31 грудня 2025 року було нараховано відрахування до резервного капіталу за рахунок прибутку у сумі 7 тис. грн. згідно Рішення учасника №8-РК від 31.12.2025 року.

Станом на 31 грудня 2025 року резервний капітал становить 5158 тис.грн.

Інших змін в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року не відбувалось.

Станом на 31 грудня 2024 року Статутний капітал ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» сформовано за рахунок грошових коштів, що

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

підтверджується первинними документами в розмірі 7 600 000,00 (Сім мільйонів шістсот тисяч гривень 00 копійок), що становить 100% від об'явленого.

Товариство отримало за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року прибуток в розмірі 544 тис. грн.

31 грудня 2024 року було нараховано відрахування до резервного капіталу за рахунок прибутку у сумі 27 тис. грн. Рішення учасника №7-РК від 31.12.2024 року.

Згідно Рішення № 27/11 єдиного учасника ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ» від 27 листопада 2024 року про формування додаткового капіталу Товариства за рахунок внеску від Учасника Товариства, було внесено додатковий вклад у сумі 5000 тис.грн. та спрямовано до резервного капіталу Товариства.

Станом на 31 грудня 2024 року резервний капітал становить 5151 тис.грн.

Інших змін в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року не відбувалось.

**11. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ****11.1 Умовні зобов'язання****Судові позови**

По існуючим цивільним та адміністративним справам, в якій Товариство виступає стороною, керівництво вважає, що Товариство не понесе істотних збитків та за оцінками керівництва, ймовірність виграшу в них є високою, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювалися.

**Оподаткування**

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

**Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як низький, тому кредитний збиток очікувані кредитні збитки складає 31283 тис.грн. для дебіторської заборгованості.

**11.2. Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін згідно МСБО 24**

Пов'язаними вважають сторони, одна з яких має можливість контролювати іншу або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною, як це визначено в МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін». Рішення про те які сторони являються пов'язаними приймають не тільки на основі їх юридичної форми, але і виходячи з характеру стосунків пов'язаними сторін.

До пов'язаних сторін Товариства відносяться учасники, що володіють часткою 25% і більше відсотків у статутному капіталі Товариства, управлінський персонал, а також інші юридичні особи, в яких Товариство володіє часткою 50% і більше у статутному капіталі:

Група	№ з/п	Найменування Особи	Частка в статутному капіталі на 31 грудня 2025 року, %	Частка в статутному капіталі на 31 грудня 2024 року, %
<b>А</b>	<b>Учасники Товариства :</b>			
	1	Федоркевич Федір Васильович РНОКПП 3067021956	100	100
<b>Б</b>	<b>Керівник Товариства та інші фізичні особи</b>			
	2	Директор Товариства - Сильченко Анна Михайлівна РНОКПП 3083320168	0	0
	3	КІНЦЕВИЙ БЕНЕФІЦІАРНИЙ ВЛАСНИК (КОНТРОЛЕР) - Федоркевич Федір Васильович РНОКПП 3067021956	100	100
	4	Директор ТОВ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" БОБРОВ МАКСИМ ЕДУАРДОВИЧ РНОКПП 3436812810	-	-
<b>В</b>	<b>Інші юридичні особи</b>			
	5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" Код ЄДРПОУ: 43250708	-	-

**Операції, що відбувались з пов'язаними сторонами протягом року, що закінчився 31 грудня 2025 року.**

Протягом звітного періоду Товариство нараховувало та сплачувало заробітну плату управлінському персоналу (директору) Сильченко Анні Михайлівні в сумі 107 тис. грн., заборгованість перед директором станом на 31 грудня 2025 року відсутня.

Станом на 31 грудня 2025 року у складі активів Товариства обліковуються корпоративні права ТОВ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" (80%).

В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частка ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» обліковується за останньою балансовою вартістю, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливую вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

Фінансових відносин з кінцевим бенефіціарним власником протягом звітного періоду не відбувалось.

Всі операції між пов'язаними сторонами були проведені на звичайних комерційних умовах.

**Операції, що відбувались з пов'язаними сторонами протягом року, що закінчився 31 грудня 2024 року.**

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року Товариство нараховувало та сплачувало заробітну плату управлінському персоналу (директору) Сильченко Анні Михайлівні в сумі 101 тис. грн., заборгованість перед директором станом на 31 грудня 2024 року відсутня.

Станом на 31 грудня 2024 року у складі активів Товариства обліковуються корпоративні права ТОВ "ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ" (80%). В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частка ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» обліковується за останньою балансовою вартістю, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливую вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

Оскільки, нижче нуля балансова вартість фінансової інвестиції опускатися не може, корпоративні права ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ», власний капітал якого станом на 31 грудня 2024 року мав від'ємне значення, були переоцінені до нульової вартості.

Також, 28 серпня 2024 року було придбано частку у статутному капіталі ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» в розмірі 0,02%, що становить 1 тис. грн.

Фінансових відносин з кінцевим бенефіціарним за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року не відбувалось.

Всі операції між пов'язаними сторонами були проведені на звичайних комерційних умовах.

**12. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ****Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

Діяльність Товариства піддається різним фінансовим ризикам:

**Кредитний ризик**

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

Максимальний рівень кредитного ризику дорівнює балансовій вартості фінансових активів, які представлені нижче:

	Примітка	31 грудня 2024	31 грудня 2025 року
Дебіторська заборгованість	7.2.1	21756	23462
Гроші ті їх еквіваленти	7.2.3	4330	48

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

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

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

*Щодо грошових коштів, розміщених на поточному рахунку*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених протягом звітного періоду на поточних рахунках в АТ "УКРСИББАНК", АТ «ПРАВЕКС БАНК», АБ "УКРГАЗБАНК", були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР

За даними рейтингів надійності банків, що здійснюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, <https://www.nssmc.gov.ua/register/reitynhuvannia/reitynhovi-ahentstva/>, дані банки мають наступні кредитні рейтинги:

Банк	Рейтингове агентство	Дата присвоєння (оновлення)	Кредитний рейтинг
АТ "УКРСИББАНК"	РА "Експерт-Рейтинг"	14.11.2025	uaAAA
АТ «ПРАВЕКС БАНК»	РА «Стандарт-Рейтинг»	12.12.2025	uaAAA
АБ "УКРГАЗБАНК"	РА "Експерт-Рейтинг"	30.11.2025	uaAA+

Товариство вважає, що у разі наявності у банківської установи кредитного рейтингу не нижче uaAA+, який затверджений рейтинговим агентством, то ризик знецінення коштів майже відсутній.

Депозитів в банках зі строками повернення більше трьох днів станом на 31 грудня 2025 року Товариство не має.

*Щодо дебіторської заборгованості*

Обсяг поточної дебіторської заборгованості у сумі 19652 тис.грн. у відношенні до загальної вартості активів Товариства у сумі 40993 тис. грн., становить 47,94 % загальної вартості його активів.

Концентрація кредитного ризику за найбільшими контрагентами-дебіторами зазначена в Примітках 7.1.3 та 7.2.1.

З метою забезпечення належного виконання своїх зобов'язань по кредитним договорам контрагенти передали Товариству належне їм майно. ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» прийняло це майно в іпотеку, та набуло право одержати задоволення своїх вимог, в разі не погашення контрагентами заборгованості за основними договорами, за рахунок предмету іпотеки. Предметом іпотеки є об'єкти житлової та нежитлової нерухомості.

**Ринковий ризик**

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

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

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**  
код ЄДРПОУ 42885898

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

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

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

**Ризик ліквідності**

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

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

Товариство не наражається на значні ризики, оскільки інвестує кошти в високоліквідні інвестиції з терміном погашення два місяці.

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

<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року</b>	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Строк не визначений	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Поточна кредиторська заборгованість	105	-	15342	-	18364	33811
<b>Всього</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>15342</b>	<b>-</b>	<b>18364</b>	<b>33811</b>
<b>рік, що закінчився 31 грудня 2025 року</b>	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Строк не визначений	Всього
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Поточна кредиторська заборгованість	99	-	-	-	25081	25180
<b>Всього</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25081</b>	<b>25180</b>

**13. ВПЛИВ РОСІЙСЬКОЇ АГРЕСІЇ ТА ВВЕДЕННЯ ВОЄННОГО СТАНУ В УКРАЇНІ, ТА ПЛАНИ ЩОДО БЕЗПЕРЕРВНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, відбулись несприятливі події, передумови щодо яких не існували на дату затвердження фінансової звітності.

**Вплив російської агресії та введення воєнного стану в Україні**

Непередбачуваність сценаріїв подальшого розгортання воєнних дій не дає змоги точно оцінити, яка частка клієнтів зможе повернутися до нормального обслуговування кредитів і в якому часовому горизонті. Проте навіть за оптимістичного сценарію подій втрати для фінансових установ будуть суттєвими.

З огляду на ситуацію Керівництво проводить щоденний оперативний моніторинг діяльності та забезпечує швидке реагування на інциденти та зміну ситуації. Також, оцінюючи можливі сценарії розвитку подій та виходячи з територіального розташування активів, Керівництво оцінює можливі втрати, як нижчі ніж в середньому по галузі та такими, що не вплинуть на здатність продовжувати діяльність на безперервній основі.

В частині впливу на якість кредитного портфелю проводить оцінку потенційних втрат. Інформація на даний момент є обмеженою та неможливо провести детальнішу оцінку. Однак, згідно наявної офіційної інформації про бойові дії на території України, частина кредитного портфелю знаходиться безпосередньо в регіонах, в яких відбуваються активні бойові дії, або є близькими до них.

У зв'язку із пониженням рейтингу України Товариство нараховує необхідні резерви та проводить оцінку кредитного ризику.

*Загальний ризик для операцій*

Безпосередніми наслідками зовнішньої військової агресії є погіршення економічного середовища та поглиблення економіко-політичної невизначеності. Це принаймні може призвести до зменшення доходів та грошових потоків суб'єктів господарювання. Для низки підприємств ці питання є ще гострішими, адже ведення діяльності на окремих територіях є або вкрай ризиковим, або й зовсім неможливим. У зв'язку із цим актуалізуються питання щодо здатності підприємств виконувати свої поточні зобов'язання, дотримуватися кредитних графіків й у цілому продовжувати своє функціонування.

Підприємства зобов'язані складати фінансову звітність на підставі даних бухгалтерського обліку. Бухгалтерський облік та фінансова звітність ґрунтуються на принципах, визначених застосовною концептуальною основою. Питання організації бухгалтерського обліку на підприємстві належать до компетенції його власника (власників) або уповноваженого органу (посадової особи) відповідно до законодавства та установчих документів. Війна може вплинути на здатність уповноважених осіб забезпечити організацію бухгалтерського обліку та фіксування фактів здійснення всіх господарських операцій. Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність компанії або груп. Вплив залежить від таких чинників як: залежність від російського чи білоруського ринків; наявність дочірніх компаній або активів в Росії, Білорусі або в зоні бойових дій; пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями. Цей вплив потрібно регулярно переглядати, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити. Необхідно повністю дотримуватися застосовних стандартів бухгалтерського обліку (МСФЗ або ПСБО) стосовно розгляду подій після звітного періоду та оцінки безперервності діяльності.

*Витрати на персонал*

З 01 березня 2022 року частині персоналу Компанії, було надано відпустку без збереження заробітної плати. Компанія ТОВ «ЗУБР КАПІТАЛ» не має практичної можливості достовірно оцінити потенційні витрати за зазначеними зобов'язаннями, забезпечення під ці зобов'язання не створювалося.

Станом на 31 грудня 2025 року весь персонал Компанії працює в штатному режимі та отримує заробітну плату.

Компанія масово перевела своїх працівників на віддалену роботу з дому до майбутнього повідомлення про відміну воєнного стану, за виключенням осіб, які необхідні для запуску критично важливих сфер офісних систем, починаючи з 24 лютого 2022 року.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗУБР КАПІТАЛ»**

код ЄДРПОУ 42885898

Керівництво компанії провело тестування можливостей програмного забезпечення і систем компанії для забезпечення плавного переходу до режиму віддаленої та безперебійної роботи всіх робочих процесів. Здоров'я і безпека співробітників залишаються в центрі уваги керівництва.

*Витрати, пов'язані з Російською агресією та введенням воєнного стану в Україні*

Компанія вважає, що можливі майбутні витрати, спрямовані на подолання негативного впливу Російської агресії та введенням воєнного стану в Україні, не спричинять суттєвого впливу на фінансовий стан і фінансові результати компанії.

**14. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ**

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням на щоденній основі; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку. Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей: 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.

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

<i>Період</i>	<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Чисті активи / власний капітал (гр. 2 – гр. 3)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
31 грудня 2024 року	49 500	33 885	15 615
31 грудня 2025 року	40 993	25241	15752

Відповідно до пункту 8 Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній, затвердженого згідно постанови Правління Національного банку України від 27 грудня 2023 року N 192 Фінансова компанія зобов'язана:

1) щодня протягом усього строку дії ліцензії на діяльність фінансової компанії (далі - ліцензія):

розраховувати на підставі даних бухгалтерського обліку, облікової системи фінансової компанії розмір свого власного капіталу та значення нормативу левериджу;

виконувати вимоги щодо достатності власного капіталу та дотримуватися значення нормативу левериджу.

Товариство проводить на щоденній основі розрахунок нормативу власного капіталу та нормативу левериджу та відповідає вимогам пункту 8 Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній.

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

**Склад власного капіталу на 31 грудня 2024 - 15615 тис. грн.:**

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) - 7600 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) - 2864 тис. грн.
- Резервний капітал - 5151 тис. грн.
- Неоплачений капітал - 0 тис. грн.

**Склад власного капіталу на 31 грудня 2025 року - 15752 тис. грн.:**

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) - 7600 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) - 2994 тис. грн.
- Резервний капітал - 5158 тис. грн.
- Неоплачений капітал - 0 тис. грн.

Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 31 грудня 2025 року складає 15752 тисяч гривень, яка складається з розміру статутного капіталу в сумі 7 600 тисяч гривень, що збільшений на розмір нерозподіленого прибутку поточного року у розмірі 2994 тис. грн. та на розмір резервного капіталу – 5158 тис.грн.

Відповідно до пункту 12 Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній, затвердженого згідно постанови Правління Національного банку України від 27 грудня 2023 року N 192, власний капітал фінансової компанії, до ліцензії якої включено право на надання одного (єдиного) виду фінансових послуг, є достатнім, якщо його розмір не менший ніж:

- 1) 20 мільйонів гривень - для надання гарантій;
- 2) 15 мільйонів гривень - для торгівлі валютними цінностями в готівковій формі;
- 3) 10 мільйонів гривень - для надання коштів та банківських металів у кредит або факторингу, або фінансового лізингу.

Відповідно до пункту 13 Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній, затвердженого згідно постанови Правління Національного банку України від 27 грудня 2023 року N 192, Власний капітал фінансової компанії, до ліцензії якої включено право на надання двох чи більше видів фінансових послуг (крім надання гарантій та/або торгівлі валютними цінностями в готівковій формі), є достатнім, якщо його розмір є не менший ніж 10 мільйонів гривень та додатково не менший ніж п'ять мільйонів гривень з розрахунку на кожен включений до ліцензії вид фінансових послуг, починаючи з другого.

Розмір власного капіталу Компанії відповідає вимогам Положення про пруденційні вимоги до фінансових компаній, і є не меншим 15 000 тис. грн.

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

<i>Період</i>	<i>Вартість чистих активів</i>	<i>Статутний капітал</i>	<i>Різниця (гр. 2 – гр. 3)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
31 грудня 2024 року	15615	7600	8015
31 грудня 2025 року	15752	7600	8152

Як вбачається, за результатами господарської діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року вартість чистих активів (власного капіталу) Товариства є вище розміру Статутного капіталу.

Станом на 31 грудня 2025 року резервний фонд сформований Товариством в загальній сумі відрахування 5158 тис. грн.

31 грудня 2025 року учасником Товариства було прийняте рішення №8-РК не розподіляти прибуток у сумі 137 тис. грн. за результатами діяльності 2025 року.

### 15. ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ КЕРІВНИЦТВА В УПРАВЛІННІ ЕКОНОМІЧНИМИ РЕСУРСАМИ

Керівництво Товариства вважає, що в умовах, в яких здійснювалась його діяльність, в тому числі під впливом введення воєнного положення, ефективність управління довіреними йому економічними ресурсами є достатньо збалансованою. Нормативи, які визначені законодавчо, Товариством виконувались. Впродовж звітного періоду вартість чистих активів Компанії збільшилась з 15615 тис. грн. (станом на 31 грудня 2024 року) до 15752 тис. грн. (станом на 31 грудня 2025 року), а прибуток Компанії станом на 31 грудня 2025 року виріс та склав 137 тис. грн. (порівняно з прибутком станом на 31 грудня 2024 року в сумі 544 тис. грн.). Економічні ресурси Компанії формувалися виключно за рахунок отриманих фінансових результатів діяльності та вкладів учасників, а у складі зобов'язань Компанії на кінець звітного періоду відсутні довгострокові зобов'язання.

Як вбачається, Товариство в поточному періоді отримало прибутки та воно не втратило основні джерела збуту, постачальників, штат співробітників. Також збережені напрацювання щодо якості послуг, що надаються. Здійснювались та продовжують здійснюватися впровадження заходів для більш ефективної діяльності в умовах триваючого карантину (спілкування з клієнтами та регулюючими органами, обробка замовлень, надання послуг здійснюється, там де це прийнятно, з застосуванням засобів електронної взаємодії). Здійснювані Керівництвом Товариства заходи дозволять в подальшому досягати запланованих показників діяльності.

Незважаючи на ускладнення умов ведення бізнесу у зв'язку із запровадженням воєнного стану та затяжними бойовими діями на території України, на нестабільну економічну та політичну ситуацію в країні, у звітному періоді динаміка показників та результатів поточної і фінансово-господарської діяльності Товариства є позитивною, що свідчить про ефективність системи менеджменту керівництва Товариства в цілому та дієвість системи управління ризиками зокрема. Отримані результати та досягнення дають підстави керівництву оцінювати Товариство здатним генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

### 16. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Товариство визначає порядок і дату підписання фінансової звітності та осіб уповноважених підписувати звітність.

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

Події, що відбулися між датою складання балансу і датою затвердження цієї фінансової звітності, не вплинули на показники фінансової звітності, підготовленої Товариством станом на 31 грудня 2025 року, зміни власників не відбувалися, не порушувалися справи про банкрутство Товариства, не виносились ухвали про його санацію.

Закон України від 14.01.2026 №4758-IX «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку проведення загальної мобілізації»; Закон України від 14.01.2026 №4757-IX «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні», за якими воєнний стан в Україні продовжують з 05:30 3 лютого 2025 року на 90 днів, тобто до 4 травня 2026 року.

В зв'язку з тим, що на дату складання фінансової звітності Товариства була відсутня необхідна інформація щодо власного капіталу – частка ТОВ «ЗЕВС ІНВЕСТМЕНТ» обліковується за останньою балансовою вартістю, управлінським персоналом компанії прийнято рішення переоцінити справедливу вартість фінансового активу у наступних звітних періодах.

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

Директор



Сильченко Анна Михайлівна

Головний бухгалтер

Гоменюк Наталія Анатоліївна