

Підприємство **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ФОРУМ"** Дата (рік, місяць, число) **2026, грудень, 23** за € **ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО**

Територія **Київ Подільський р-н** за КАТОТТГ **1** UA800000000000719633

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ **230**

Вид економічної діяльності **Управління фондами** за КВЕД **66.30**

Середня кількість працівників **20**

Адреса, телефон **вулиця Петра Сагайдачного, буд. 15, м. КИЇВ, 04070, Україна** **2771752**

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

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

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	11	-
первісна вартість	1001	123	123
накопичена амортизація	1002	112	123
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	600	340
первісна вартість	1011	4 162	3 720
знос	1012	3 562	3 380
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	611	340
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	316	289
виробничі запаси	1101	316	289
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	5 465	7 119
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	135	171
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	243	60
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 432	3 853
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	4 432	3 853
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	10 591	11 492
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	11 202	11 832

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	172	209
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(34)	665
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	10 138	10 874
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	7	6
розрахунками з бюджетом	1620	129	161
у тому числі з податку на прибуток	1621	129	161
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	928	791
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	1 064	958
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	11 202	11 832

Керівник

Головний бухгалтер

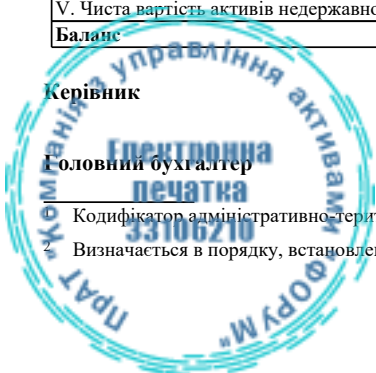
ЕП Жолинська
Анастасія
Леонідівна
ЕП Бригинець
Наталія
Миколаївна

Жолинська Анастасія Леонідівна

Бригинець Наталія Миколаївна

Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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



Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ФОРУМ"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2025

р.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2026	01	01
33106210		

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	23 170	19 650
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3 324)	(2 982)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	19 846	16 668
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	373	736
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(18 921)	(16 576)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(8)	(128)
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 290	700
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	37	86
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(414)	(68)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(16)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	897	718
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(161)	(129)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	736	589
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

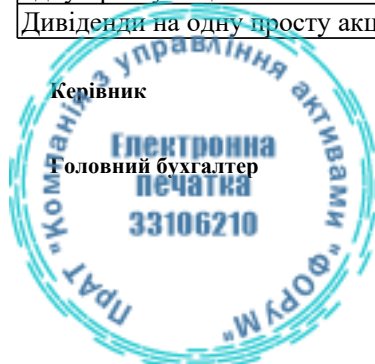
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	736	589

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	2 002
Витрати на оплату праці	2505	12 333	11 046
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 546	2 229
Амортизація	2515	359	669
Інші операційні витрати	2520	7 031	3 740
Разом	2550	22 269	19 686

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	100000	100000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	7,36	5,89
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-



Керівник

Головний бухгалтер

ЕП Жолінська
Анастасія
Леонідівна
ЕП Бригинець
Наталія
Миколаївна

Жолінська Анастасія Леонідівна

Бригинець Наталія Миколаївна

Підприємство **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ФОРУМ"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2026	01	01
33106210		

(найменування)

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

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

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	21 102	19 365
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	23	7
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	373	349
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	7
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	180	130
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(7 013)	(5 666)
Праці	3105	(9 503)	(8 427)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2 566)	(2 062)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(3 016)	(2 294)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(3 015)	(2 294)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(50)	(225)
Інші витрачання	3190	(4)	(51)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-474	1 133
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(105)	(199)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-105	-199
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-579	934
Залишок коштів на початок року	3405	4 432	3 498
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	3 853	4 432

Керівник

Жолинська
Анастасія
Леонівна

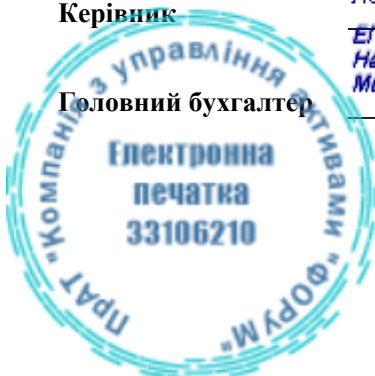
ЕП Бригинець

Наталія
Миколаївна

Жолинська Анастасія Леонівна

Головний бухгалтер

Бригинець Наталія Миколаївна



Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ФОРУМ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2026 01 01

33106210

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

(найменування)

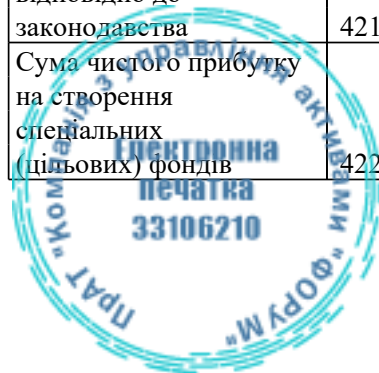
Звіт про власний капітал
за Рік 2025 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	172	(34)	-	-	10 138
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	172	(34)	-	-	10 138
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	736	-	-	736
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	37	(37)	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	37	699	-	-	736
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	209	665	-	-	10 874

Керівник

Головний бухгалтер

Електронна
печатка
33106210

Жолинська
Анастасія
Леонідівна
ЕП Бригинець
Наталія
Миколаївна

Жолинська Анастасія Леонідівна

Бригинець Наталія Миколаївна



ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

Стаття	Примітка	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2025	2024
<i>I</i>	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	7.1	23 170	19 650
Собівартість реалізованої продукції	7.2	(3 324)	(2 982)
Інші операційні доходи	7.3	373	736
Адміністративні витрати	7.4	(18 921)	(16 576)
Інші операційні витрати	7.3	(8)	(128)
Інші фінансові доходи	7.5	37	86
Інші фінансові витрати	7.5	(414)	(68)
Інші доходи		0	0
Інші витрати	7.5	(16)	(0)
Прибуток до оподаткування	7.6	897	718
Витрати з податку на прибуток	7.6	(224)	(129)
Прибуток за рік	7.19	673	589
Інші сукупні прибутки		0	0
УСЬОГО СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК	7.19	673	589

Генеральний директор

Жолинська Анастасія Леонідівна

Головний бухгалтер

Іригинець Наталя Миколаївна



ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»»

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року

Статті активів та пасивів	Примітка	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
АКТИВИ			
<i>Непоточні активи</i>			
Нематеріальні активи	7.8	0	11
Основні засоби	7.9	340	600
Дебіторська заборгованість за договором поворотної фінансової допомоги	7.11	0	0
Разом непоточні активи		340	611
<i>Поточні активи</i>			
Запаси	7.10	289	316
Торгівельна дебіторська заборгованість	7.11	7 119	5 465
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.11	171	135
Інша дебіторська заборгованість	7.11	60	243
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.12	3 853	4 432
Разом поточні активи		11 492	10 591
ВСЬОГО АКТИВИ		11 832	11 202
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Статутний капітал	7.19	10 000	10 000
Резервний капітал	7.19	205	172
Нерозподілені прибутки	7.19	606	-34
Всього капітал	7.19	10 811	10 138
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			
Торгівельна кредиторська заборгованість	7.14	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
товари, роботи, послуги		6	7
розрахунками з бюджетом	7.14	224	129
у тому числі з податку на прибуток	7.14	224	129
Розрахунки з оплати праці	7.14	0	0
Розрахунки зі страхування	7.14	0	0
Поточні забезпечення	7.15	791	928
Всього зобов'язання		1 021	1 064
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		11 832	11 202

Генеральний директор

Жолинська Анастасія Леонідівна

Головний бухгалтер

Іригинець Наталя Миколаївна



**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»**

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

Стаття	Примітка	Статутний капітал	Резервний капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Залишок на 31 грудня 2023 року		10 000	142	-593	9 549
Чистий прибуток (збиток) за 2024 р	7.19			589	589
Відрахування до резервного капіталу	7.19		30	-30	-
Разом змін в капіталі за 2024 рік	7.19		30	559	589
Залишок на 31 грудня 2024 року		10 000	172	-34	10 138
Чистий прибуток (збиток) за 2025 р	7.19			673	673
Відрахування до резервного капіталу	7.19		33	-33	-
Разом змін в капіталі за 2025 рік	7.19		33	640	673
Залишок на 31 грудня 2025 року		10 000	205	606	10 811

Генеральний директор

Жолинська Анастасія Леонідівна

Головний бухгалтер

Іригинець Наталя Миколаївна



ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

Стаття	Прим.	За рік, що закінчився 31 грудня	
		2025	2024
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Операційна діяльність			
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		21 102	19 365
Інші надходження		23	14
<i>Витрачання на оплату:</i>			
Товарів, робіт, послуг		7 013	5 666
Праці		9 503	8 427
Відрахувань на соціальні заходи		2 566	2 062
Зобов'язань з податків та зборів		3 016	2 294
Зобов'язань з податку на прибуток		129	120
Зобов'язань з інших податків і зборів		2 887	2 174
Витрачання на оплату авансів		0	0
Інші витрачання		4	51
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	7.18	-977	879
Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		0	0
Необоротних активів		0	0
Надходження від отримання відсотків, позик		553	479
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		0	0
Витрачання на придбання необоротних активів		105	199
Витрачання на надання позик		50	225
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	7.18	398	55
Фінансова діяльність			
Надходження від власного капіталу		0	0
Інші платежі		0	0
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	7.18	0	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	7.18	-579	934
Залишок коштів на початок періоду		4 432	3 498
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		0	0
Залишок коштів на кінець періоду	7.12	3 853	4 432

Генеральний директор

Жолинська Анастасія Леонідівна

Головний бухгалтер

Іригинець Наталя Миколаївна



ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

1. Інформація про компанію з управління активами

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ», зареєстроване 31 серпня 2004 року відповідно до чинного законодавства України.

Скорочене офіційне найменування: ПрАТ «КУА «ФОРУМ» (далі - Компанія).

Місцезнаходження Компанії: 04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15.

Код за ЄДРПОУ: 33106210.

Основним видом діяльності Компанії є здійснення професійної діяльності на фондовому ринку — надання послуг з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), ліцензія серії АД № 075874 від 28.09.2012 р., строк дії — необмежений.

Компанія є небанківською фінансовою установою та включена до Державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів (свідоцтво № 100 від 18.10.2004 р.).

Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) становить виключний вид професійної діяльності та не може поєднуватись з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку, крім випадків, передбачених чинним законодавством.

Перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє Компанія:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ВЕНЧУРНИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УНІБУДІНВЕСТ"(далі Фонд) створено відповідно до рішення установчих зборів засновників Фонду (Протокол № 1 від 10 вересня 2003 року) та Установчого договору Фонду (10 вересня 2003 року), зареєстровано 12.09.2003 року для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування на строк 10 років. У 2013 році строк діяльності Фонду подовжено до 12.09.2023 року. У 2023 році строк діяльності Фонду подовжено до 12.09.2033 року згідно Рішення акціонера № 22/07/23 від 11.07.2023 року, відповідні зміни зареєстровані 15.08.2023 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) в регламенті Фонду (згідно протоколу засідання Наглядової ради Фонду № 11/07/23 від 11 липня 2023 року) та відображені в новому статуті (згідно Рішення учасника № 05/10/23 від 05 жовтня 2023 року).

Компанія не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Компанія не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Компанія немає материнських / дочірніх компаній.

Консолідована фінансова звітність не складається.

Припинень (ліквідації) окремих видів діяльності немає.

Обмежень щодо володіння активами немає.

Участі у спільних підприємствах компанія не бере.

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

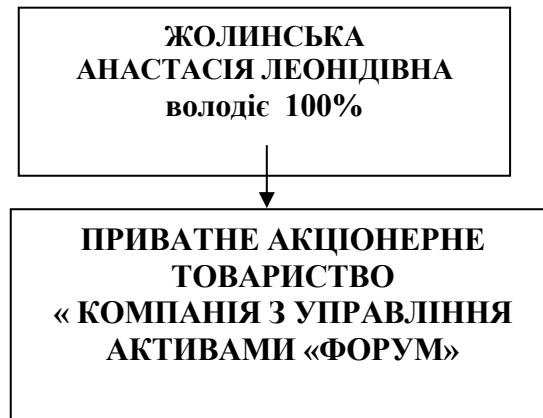
Кількість працівників Компанії станом на 31 грудня 2025 р. склала 20 осіб та на 31 грудня 2024 р. складала 20 осіб.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Станом на 31 грудня 2025 р. та 31 грудня 2024 р. акціонерами Компанії були:

Акціонери ПрАТ «КУА «ФОРУМ»:	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
Жолинська А.Л. – кінцевий бенефіціар	100,0	100,0
Всього	100,0	100,0

Схематичне зображення структури власності ПРАТ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»



В структурі власності Компанії відсутні юридичні особи –резиденти РФ та фізичні особи – громадяни РФ та не має економічних зв'язків з РФ та республікою Білорусь.

Серед контрагентів Компанії відсутні юридичні особи (їх філії, представництва), що здійснюють свою діяльність відповідно до законодавства України на території України, 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. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Компанії є чинна на звітну дату редакція Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності(КТМФЗ).

У відповідності до вимог Порядку подання фінансової звітності, затвердженого Кабінетом Міністрів України № 419 першим комплектом фінансової звітності, який ПрАТ «КУА»ФОРУМ» складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період , що завершився 31 грудня 2015 року, відповідно – дата переходу Компанії на складання фінансової звітності у МСФЗ–форматі – 01.01.2014 р. Надалі після подання першої фінансової звітності за міжнародними стандартами фінансової звітності – управлінським персоналом Компанії організовано ведення бухгалтерського обліку згідно з обліковою політикою, яка відповідає вимогам МСФЗ та Концептуальній основі фінансової звітності (з урахуванням змін).

Фінансова звітність Компанії є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

та грошових потоків Компанії для задоволення інформаційних потреб акціонерів та –кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2025 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

(https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_reporting_standards_of_2024-736)

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації. Фінансова звітність підготовлена відповідно до нових стандартів МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», що набули чинності з 01 січня 2018 року.

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

2.2. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, Компанія застосувала 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.

Компанія у фінансовій звітності, за рік, що закінчився 31.12.2025, не застосувала опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або правки, які були випущені, але не вступили в силу.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу поправок та інтерпретацій до МСФЗ на фінансову звітність.

Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2025, ефективна дата яких не настала

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2025 р.	Вплив поправок
МСФЗ 7 «Звіт про рух грошових коштів» та 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 формування положень Керівництва щодо впровадження МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» з відповідними положеннями МСФЗ 7 та поняттями МСФЗ 9, МСФЗ 15.	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувалась	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій
МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»	Поправка до МСБО 21 роз'яснює, як суб'єкт господарювання повинен оцінювати, чи є валюта конвертованою, і як він повинен визначати спот-курс обміну, якщо конвертованість відсутня. Валюта вважається конвертованою в іншу валюту, якщо суб'єкт господарювання може отримати іншу валюту протягом періоду часу, що враховує звичайну адміністративну затримку, а також за допомогою ринкового або біржового механізму, при якому операція обміну створює юридично	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2026 рік не застосовувалась	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2025 р.	Вплив поправок
	забезпечені права та зобов'язання. Якщо валюту не можна обміняти на іншу валюту, суб'єкт господарювання повинен оцінити спот-курс обміну на дату оцінки. Метою суб'єкта господарювання при оцінці спот-курсу обміну є відображення курсу, за яким на дату оцінки відбулася б звичайна операція обміну між учасниками ринку за переважаючих економічних умов. Поправки зазначають, що суб'єкт господарювання може використовувати спостережуваний обмінний курс без коригування або іншого методу оцінки. Якщо суб'єкт господарювання оцінює спот-курс, оскільки одна валюта не обмінюється на іншу валюту, він розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як ця валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або, як очікується, вплине на фінансові результати діяльності, фінансовий стан і грошові потоки суб'єкта господарювання.				майбутніх операцій
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	01 січня 2026	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувалась	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій
МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» «Зміни до класифікації 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	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувалась	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій
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	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувалась	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій
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.	01 січня 2026 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за	Наразі ці зміни не стосуються

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

коштів»				2025 рік не застосовувались	діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій
<p>МСФЗ 19 «Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації». Дозволяється дострокове застосування.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Дочірня компанія має право застосовувати МСФЗ 19, якщо: Дочірня компанія не є публічною 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.</p>	<p>01 січня 20 27 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувались</p>	<p>Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій</p>
<p>МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»</p>	<p>Повний стандарт бухгалтерського обліку МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»(далі-МСФЗ-18) замінює МСБО 1 «Подання фінансової звітності»</p> <p>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.</p> <p>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 керівником (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.</p> <p>Стандарт також установлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах/або примітках.</p> <p>МСФЗ 18 спрямований на підвищення поліпшення якості звітності суб'єктів господарювання , підвищення рівня довіри з боку інвесторів та інших користувачів,</p>	<p>01 січня 2027</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Поправка у фінансовій звітності за 2025 рік не застосовувались</p>	<p>Наразі ці зміни не стосуються діяльності Компанії, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій</p>

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

	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 підготовки фінансової звітності.				
--	--	--	--	--	--

Наразі Керівництво Компанії продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Компанії. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

Нові стандарти та тлумачення, що були видані, але ще не набрали чинності

Рада з міжнародних стандартів фінансової звітності видала нові стандарти та поправки до стандартів, які є обов'язковими для річних звітних періодів, що починаються після 1 січня 2026 року або пізніше, і які не були достроково застосовані Компанією при підготовці цієї фінансової звітності.

IFRS 18 “Presentation and Disclosure in Financial Statements”

У квітні 2024 року Рада з МСФЗ опублікувала стандарт IFRS 18 “Presentation and Disclosure in Financial Statements”, який замінить IAS 1 “Presentation of Financial Statements”. Новий стандарт встановлює вимоги до структури та змісту звіту про прибутки та збитки, вводить нові категорії доходів і витрат (операційна, інвестиційна та фінансова діяльність), а також передбачає розкриття показників ефективності, визначених управлінським персоналом. Стандарт застосовується для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2027 року або пізніше. Компанія наразі оцінює вплив застосування цього стандарту на фінансову звітність.

IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”

У травні 2024 року Рада з МСФЗ опублікувала стандарт IFRS 19 “Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures”. Стандарт дозволяє дочірнім підприємствам, які не мають публічної підзвітності, застосовувати вимоги до визнання та оцінки МСФЗ із суттєво скороченими вимогами до розкриття інформації. Стандарт набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2027 року або пізніше. Компанія оцінює можливість застосування цього стандарту у майбутніх періодах.

Поправки до IFRS 9 “Financial Instruments” та IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures” (Classification and Measurement of Financial Instruments)

У 2024 році Рада з МСФЗ опублікувала поправки до IFRS 9 та IFRS 7, спрямовані на уточнення вимог щодо класифікації фінансових активів та відповідних розкриттів інформації. Поправки також містять додаткові вимоги щодо розкриття інформації про фінансові активи з умовами, пов'язаними з нефінансовими показниками. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2026 року або пізніше. Компанія наразі оцінює потенційний вплив зазначених поправок на свою фінансову звітність.

Компанія не застосовувала достроково жоден із зазначених стандартів або поправок.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

2.3. Оцінка ефективності керівництва в управлінні економічними ресурсами

Компанія є фінансовою установою, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень.

Компанія працює на економічних і фінансових ринках України, які мають ознаки ринку, що розвивається. Законодавча, податкова та нормативна база продовжує розвиватися, але піддається різним тлумаченням і частим змінам, які разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами ускладнюють проблеми, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні.

24 лютого 2022 року російська федерація ввела свої війська на територію України. Війна, що триває, призвела до значних жертв серед цивільного населення, масового переміщення, пошкодження інфраструктури, відключень електроенергії та загалом значного порушення економічної діяльності в Україні.

Воєнний стан в Україні, складна макроекономічна та суспільно-політична ситуація в Україні, проблеми, зумовлені світовою фінансовою кризою, загальна недорозвиненість ринків капіталу загалом та його інфраструктури зокрема (превалювання неорганізованого ринку над організованим, що негативно позначається на прозорості ринків капіталу; низька ліквідність ринків капіталу; обмежена кількість інструментів ринків капіталу; незавершеність формування інституційної інфраструктури ринків капіталу, їх низька якість тощо), низька якість корпоративного управління, ринки капіталу не є основним засобом обертання ресурсів підприємств України. Розвиток спільного інвестування в Україні, насамперед, залежить від стабільних умов його функціонування. На сьогодні, в умовах воєнного стану, в країні відбуваються зміни, що є несприятливими для інвестиційного бізнесу, зокрема загальне погіршення інвестиційного клімату в країні, відсутність чітких і стабільних правил гри, дефіцит надійних фінансових інструментів. Найбільша проблема, яка гальмує розвиток інституційного бізнесу в Україні в цілому та інститутів спільного інвестування зокрема, - загальний стан розвитку ринків капіталу, його інвестиційна незрілість. Ринок інвестицій та цінних паперів на сучасному етапі розвитку України є однією з найдинамічніших сфер законодавчого регулювання національної економіки. Основною проблемою, що стримує розвиток цього напрямку діяльності в Україні, по-перше - це війна, невпевненість в найближчому майбутньому по-друге - низька фінансова культура населення, недостатня інформаційна прозорість, недостатня доступність інформації. Адже сучасний інвестор повинен мати визначене розуміння фінансових ринків, знання інструментів, досвід вкладення і вже усвідомлює необхідність компетентного підходу до інвестування. Подальший розвиток інвестиційного ринку, поява нових видів фондів та нових активів вимагають від учасників ринку високого рівня професійної підготовки. З 1 січня 2014 року набув чинності Закон України «Про інститути спільного інвестування» (далі - Закон про ІСІ) - новий системний закон щодо регулювання відносин на ринку спільного інвестування, що загалом є позитивним кроком у сфері розвитку та діяльності ІСІ. Однак, на заваді розвитку ринку спільного інвестування, який покликаний забезпечити залучення значної частини небанківських фінансових ресурсів в розвиток економіки країни може стати невважена податкова політика держави. Адже саме податковий режим інвестицій є одним з важливих чинників, які беруть до уваги при прийнятті інвестиційних рішень. Воєнний стан та постійні ж зміни в оподаткуванні, однобокий підхід в адмініструванні податків відлякують інвесторів, погіршують інвестиційний імідж України та роблять нашу країну неконкурентоспроможною у боротьбі за інвестиційні ресурси.

Правління Національного банку ухвалило рішення залишити незмінною облікову ставку на рівні 15,5%. Це рішення сприятиме підтриманню стійкості валютного ринку, збереженню контролю над інфляційними очікуваннями та поступовому сповільненню інфляції до цілі 5% на горизонті політики. Ураховуючи значний рівень невизначеності, що в останні місяці лише

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

посилився, НБУ гнучко реагуватиме на зміни в балансі ризиків для цінової динаміки та інфляційних очікувань.

Упродовж I кварталу 2025 року інфляція очікувано зростала

У перші місяці року інфляція зростала доволі близько до траєкторії попереднього макропрогнозу НБУ (Інфляційний звіт, січень 2025 року) та в березні сягнула 14,6% р/р. Така динаміка зумовлювалася залишковими ефектами гірших торішніх урожаїв, подальшим підвищенням цін на підакцизну продукцію, а також впливом фундаментальних чинників, зокрема з боку збільшення витрат підприємств на енергоресурси й оплату праці та стійкого споживчого попиту. Подальше зростання інфляції послуг теж є індикатором усе ще суттєвого внутрішнього цінового тиску.

Водночас помісячна динаміка інфляції, скоригована на сезонність, свідчить про ознаки послаблення цінового тиску. Цьому, зокрема, сприяли заходи НБУ зі збереження стійкості валютного ринку та контрольованості інфляційних очікувань. Березневе опитування засвідчило подальше поліпшення очікувань домогосподарств, а статистика пошукових інтернет-запитів – зниження уваги населення до теми інфляції з пікових рівнів на початку року. Натомість інфляційні очікування підприємств і банків дещо погіршилися. Загалом, незважаючи на зростання показника інфляції в річному вимірі, інфляційні очікування економічних агентів залишаються відносно стійкими.

Інфляція повернеться до зниження влітку й сповільниться до однознакового рівня наприкінці року

Відповідно до прогнозу НБУ влітку зростання цін у річному вимірі почне сповільнюватися за широким спектром товарів і послуг. Очікуване збільшення врожаїв сприятиме зниженню продовольчої інфляції з III кварталу 2025 року та її стабілізації на порівняно низькому рівні надалі. Фундаментальний інфляційний тиск поступово вщухатиме під впливом заходів монетарної політики НБУ, поліпшення ситуації з постачанням електроенергії та помірнішого тиску з боку ринку праці. Крім того, додатковим чинником буде зменшення цін на нафту внаслідок торговельних протистоянь у світі. У результаті інфляція наприкінці 2025 року знизиться до 8,7%, а у 2026 році – до цілі 5%.

Відновлення економіки триватиме, але залишатиметься обмеженим через наслідки війни та торговельні протистояння у світі

У I кварталі 2025 року зростання економіки залишалось стриманим, зокрема через руйнування газової інфраструктури та спричинене цим збільшення потреб в імпорті газу. Попри певне пожвавлення ринку праці, вагомим стримуючим чинником, відповідно до опитувань бізнесу, залишався також зумовлений війною дефіцит кваліфікованих працівників.

Загострення торговельних протистоянь у світі наразі не позначилося на українській економіці, проте надалі стримуватиме її відновлення. Тарифні війни, ймовірно, призведуть до певного послаблення зовнішнього попиту на окремі товари українського експорту, хоча агропродукція залишатиметься затребуваною навіть у умовах охолодження світової економіки.

Ураховуючи зазначені чинники, НБУ дещо погіршив свої оцінки динаміки економічного відновлення. Очікується, що у 2025 році економіка України зросте на 3,1%. Цьому, зокрема, сприятимуть збільшення врожаїв та зменшення дефіциту електроенергії, що разом зі значними оборонними замовленнями підтримуватиме промисловість.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

У 2026, 2027 роках зростання реального ВВП пришвидшиться до 3,7–3,9%, передусім завдяки збільшенню інвестицій у відбудову, відновленню виробництва та стійкості споживчого попиту. Приватні інвестиції та споживання компенсуватимуть ефекти фіскальної консолідації, що відбуватиметься на тлі зменшення обсягів міжнародної фінансової допомоги.

Після значних цьогорічних надходжень зовнішня фінансова допомога знизиться в наступні роки, однак її вистачатиме для беземісійного фінансування дефіциту бюджету та підтримання стійкості валютного ринку

Цього року Україна може отримати суттєвіші, ніж очікувалося раніше, обсяги міжнародної фінансової допомоги за рахунок швидшого перерахування траншів за механізмом ERA Loans. Цих коштів буде достатньо не лише для фінансування дефіциту бюджету цього року, але й для формування запасу для державних фінансів на наступний рік, коли обсяги зовнішньої допомоги, ймовірно, почнуть знижуватися. Значні цьогорічні надходження також дадуть змогу наростити міжнародні резерви України до 58 млрд дол. США у 2025 році, утримувати їх на високому рівні протягом наступних років і відповідно зберігати стійкість валютного ринку. Останнє разом із заходами процентної політики сприятиме подальшому утриманню під контролем інфляційних очікувань і поступовому зниженню інфляції до цілі 5% на горизонті політики.

Ключовим ризиком для інфляційної динаміки та економічного розвитку залишається перебіг повномасштабної війни

Війна триває. Російська агресія і надалі загрожує довгостроковим зниженням економічного потенціалу країни, зокрема через втрати людей, територій і виробництва. Швидкість повернення економіки до нормальних умов функціонування залежатиме від характеру й тривалості бойових дій.

Основні ризики, спричинені російською агресією, залишаються незмінними:

- виникнення додаткових бюджетних потреб, передусім для підтримання обороноздатності;
- подальше пошкодження інфраструктури, передусім енергетичної, що обмежуватиме економічну активність і тиснутиме на ціни з боку собівартості виробництва продукції;
- поглиблення негативних міграційних тенденцій та подальше розширення дефіциту робочої сили на внутрішньому ринку праці, що дедалі сильніше обмежуватиме довгостроковий потенціал економіки.

Якщо зазначені процеси будуть тривалими, матимуть тенденцію до подальшого наростання та супроводжуватимуться стрімкою політичною поляризацією країн, зовнішнє середовище може бути менш сприятливим, ніж передбачено поточним макропрогнозом. Це може загрожувати суттєвішим і тривалішим, ніж очікується, послабленням світової економіки й зовнішнього попиту, а також змінами в ритмічності міжнародного фінансування.

Водночас торговельно-політичні протистояння залежно від їхнього характеру та масштабу можуть надати українській економіці й певні переваги. Йдеться, зокрема, про можливе зниження цін на енергоресурси на тлі охолодження світової економіки, збільшення попиту на українські метали й оборонні технології в умовах зростання напруженості між країнами, а також активніше використання транспортного та інвестиційного потенціалу України з огляду

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

на можливу перебудову логістичних і виробничих ланцюгів. Додатковим компенсатором може бути й високий рівень адаптивності українського бізнесу, що має сприяти переспрямуванню експорту на доступніші ринки.

Зберігається і ймовірність реалізації низки інших позитивних сценаріїв. Вони пов'язані передусім із посиленням фінансової підтримки партнерів (зокрема за рахунок використання основної суми знерухомлених російських активів) та зусиль міжнародної спільноти із забезпечення справедливого й тривалого миру для України. Можливим є також подальше пришвидшення євроінтеграційних процесів та відбудови інфраструктури, у тому числі енергетичної.

Попередні заходи НБУ з посилення процентної політики спочатку зупинили зниження дохідностей гривневих інструментів, а надалі забезпечили їхнє поступове зростання. Так, у березні-квітні спостерігалось збільшення процентних ставок як за державними облігаціями в національній валюті, так і строковими депозитами в гривні на строк понад три місяці, у тому числі й у банків – лідерів роздрібного ринку.

Зростання привабливості гривневих інструментів відобразилося у підвищенні попиту на них. Зокрема, окреслився помітний прогрес у прирості вкладів населення на строк понад три місяці в банках усіх груп. Сукупний чистий попит на строкові депозити й ОВДП у березні був найбільшим за останні 10 місяців. Збільшення інтересу до гривневих заощаджень сприяло зниженню попиту населення на іноземну валюту та скороченню інтервенцій НБУ.

Виважена монетарна політика дасть змогу закріпити ці позитивні тенденції, сприятиме подальшому поліпшенню очікувань економічних агентів і поверненню інфляції на траєкторію стійкого сповільнення вже в цьому році.

Ураховуючи значний рівень невизначеності, що в останні місяці лише посилюється, НБУ гнучко реагуватиме на зміни в балансі ризиків для цінової динаміки та інфляційних очікувань

Прогноз НБУ передбачає утримання облікової ставки на рівні 15,5% упродовж наступних місяців і повернення до циклу пом'якшення процентної політики після проходження піку цінового сплеску та зниження ризику закріплення інфляції на двозначному рівні. У разі посилення цього ризику НБУ утримуватиме облікову ставку на поточному рівні довше, ніж передбачається оновленим макропрогнозом, та буде готовий ужити додаткових заходів.

Збереження облікової ставки на рівні 15,5% річних затверджено рішенням Правління Національного банку України від 17 квітня 2025 року № 140-рш "Про розмір облікової ставки", що набирає чинності з 18 квітня 2025 року.

Впродовж звітного 2025 року власний капітал Компанії зріс з 10 138 тис. грн. (станом на 31.12.2024) до 10 874 тис. грн. (станом на 31.12.2025), або майже на 7,3 %, а прибуток Компанії за 2025 рік склав 736 тис. грн. (порівняно з прибутком станом за 2024 рік в сумі 589 тис. грн.). Отримані результати та досягнення дають підстави керівництву Компанії генерувати ним у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

2.5. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Компанії підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань Компанії здійснювалась виходячи з припущення, що її діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань відбуватиметься в ході звичайної діяльності.

Однак, слід зазначити, що Компанія здійснює свою діяльність в умовах воєнного стану у зв'язку із військовою агресією Російської Федерації.

Вплив військової агресії Російської Федерації проти України

24 лютого 2022 російські війська почали вторгнення в Україну. 2025 рік – рік продовження повномасштабної війни росії проти України. Цей фактор є основним драйвером, який впливає на операційне середовище.

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Від початку повномасштабної війни воєнний стан і загальну мобілізацію в Україні продовжували вже кілька разів:

- з 24 лютого до 25 травня 2022 року;
- з 25 травня до 23 серпня 2022 року;
- з 23 серпня до 21 листопада 2022 року;
- з 21 листопада до 19 лютого 2023 року;
- з 19 лютого до 20 травня 2023 року;
- з 20 травня до 18 серпня 2023 року;
- з 18 серпня до 16 листопада 2023 року;
- з 16 листопада до 14 лютого 2024 року;
- з 14 лютого до 14 травня 2024 року;
- з 14 травня до 12 серпня 2024 року;
- з 12 серпня до 10 листопада 2024 року;
- з 10 листопада до 08 лютого 2025 року;
- з 08 лютого до 09 травня 2025 року;
- з 09 травня до 07 серпня 2025 року;
- з 07 серпня до 05 листопада 2025 року;
- з 05 листопада до 03 лютого 2026 року.

29.09.2022 року НКЦПФР, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу, прийняла рішення №1221 «Щодо упорядкування пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринків встановила норматив ліквідності активів і зобов'язала професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків дотримуватися зазначеного нормативу. Нормативне значення нормативу ліквідності активів з 01.01.2025 року по 31.12.2025 становить не менше 0,5.

Керівництво Компанії детально проаналізувало ризики, які притаманні діяльності Компанії, у тому числі – наслідки вторгнення РФ в Україну 24.02.2022 оголошення воєнного стану в країні, його продовження у 2025 році. Фінансова звітність Компанії за звітний період ґрунтується на інформації, яка була доступною на звітну дату; всі оцінки та припущення, які впливають на показники фінансової звітності станом на 31 грудня 2025 року, базувались лише на інформації, яка свідчила про умови, що існували на кінець звітного періоду.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Управлінський персонал Компанії на підставі постійного аналізу реальної ситуації здійснював оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність; і внаслідок цього сформулював судження про майбутні невизначені результати подій чи умов на підставі розгляду можливих сценаріїв розвитку подій, пов'язаних з повномасштабним вторгненням РФ в Україну.

Незважаючи на наявні ризики та суттєву невизначеність, керівництво Компанії вважає, що загроза припинення діяльності Компанії є малоімовірною.

Компанія зареєстрована в місті Київ, яке наказом Міністерства з питань реінтеграції тимчасово окупованих територій України від 13.01.2023 року №14 виключено із переліку територій можливих бойових дій. Враховуючи поточний стан, Компанія продовжує провадити свою господарську діяльність на безперервній основі і здійснювати управління активами одного інституту спільного інвестування, з яким укладено договір про управління активами, та планує її продовження в майбутньому.

Незважаючи на єдину суттєву невизначеність, пов'язану з військовою агресією, враховуючи рівень капіталу Компанії та його фінансовий стан, виключення міста Київ із переліку територій можливих бойових дій, а також надію на поступову стабілізацію економіки України та військово-політичної ситуації в майбутньому, керівництво Компанії вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Компанія здатна продовжувати свою діяльність на безперервній основі, тобто ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Керівництво має намір розвивати діяльність Компанії в Україні. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Компанії затверджена керівником Компанії 30 березня 2026 року.

Проаудирована та затверджена фінансова звітність буде надана Загальним зборам Акціонерів Компанії для її затвердження до випуску та оприлюднення. Ні акціонери Компанії, ні інші особи не будуть мати права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів, відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків, біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, або інші моделі визначення справедливої вартості.

Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

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»). Таксономія – це структурований перелік елементів фінансової звітності (показників, таблиць, зв'язків між ними), який використовується для подання фінансової звітності за МСФЗ у електронному вигляді iXBRL в Україні. 29 січня 2024 року НКЦПФР оприлюднила оновлений електронний файл Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 (v1) для складання фінансової звітності в електронному форматі за 2022 рік та проміжної фінансової звітності у 2023-2024 роках. 2 грудня 2025 року-Комітет з управління системою фінансової звітності затвердив новий електронний формат таксономії для річної фінансової звітності за 2025 рік та проміжної звітності у 2026 році. Відповідна інформація також опублікована на сайтах НБУ та Системи фінансової звітності. Офіційні терміни подання фінансової звітності поки що залишаються без змін – протягом трьох місяців після припинення чи скасування в Україні воєнного стану або війни.

Керівництво Компанії планує підготувати звітність у форматі iXBRL із застосуванням Таксономії фінансової звітності за МСФЗ та подати його до Центру збору фінансової звітності у встановлені законодавством терміни.

3.2. Облікові політики

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

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікова політика Компанії розроблена та затверджена керівництвом Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Компанія обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. У даній фінансовій звітності Компанія дотримувалась тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Компанії відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», що діють на дату складання фінансової звітності та не протирічить вимогам МСФЗ, а саме:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом);
- Звіт про власний капітал.
- Примітки до фінансової звітності.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1:

У Балансі (Звіті про фінансовий стан) Компанія представляє оборотні (поточні) / необоротні (непоточні) активи, поточні / довгострокові (непоточні) зобов'язання.

Актив класифікується Компанією як оборотний (поточний) у тому випадку, коли він задовольняє кожному з наступних критеріїв:

- його передбачається реалізувати або він призначений для цілей продажу або споживання при звичайних умовах операційного циклу;
- він призначений головним чином для цілей продажу;
- його передбачається реалізувати протягом дванадцяти місяців після звітної дати;
- він являє собою грошові кошти або еквіваленти грошових коштів, крім випадків, коли його заборонено використовувати для господарської діяльності протягом, щонайменше, дванадцяти місяців після звітної дати.

Всі інші активи класифікуються як необоротні (непоточні).

Зобов'язання класифікується як поточне, коли воно задовольняє будь-якому з наступних критеріїв:

- його передбачається погасити в рамках звичайного операційного циклу;
- воно призначене головним чином для цілей продажу;
- воно підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітної дати або у Компанії немає безумовного права відстрочити погашення відповідного зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітної дати.

Всі інші зобов'язання класифікуються як довгострокові (непоточні).

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на адміністративну діяльність, тощо. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.2, 7.4, 7.5 цих Приміток.

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

У Звіті про зміни у власному капітал розкривається інформація про статті власного капіталу.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3.3. Основні засоби та нематеріальні активи

3.3.1. *Визнання та оцінка основних засобів*

Компанія визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн. (пп. 12 п. 3 р. I Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України (ПКУ) щодо вдосконалення адміністрування податків, усунення технічних та логічних неузгодженостей у податковому законодавстві» від 16.01.2020 р. № 466-IX). Відповідні зміни були закріплені в пп. 14.1.138 ПКУ.

Матеріальні об'єкти, що використовуються у процесі діяльності менше одного року та вартість яких менше вартісного критерія, списуються на витрати у момент початку їх використання і враховуються на позабалансових рахунках до моменту їх вибуття.

Первісно Компанія оцінює основні засоби за собівартістю.

У подальшому об'єкти основних засобів обліковуються в фінансовій звітності за їх собівартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

3.3.2. *Подальші витрати*

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

3.3.2. *Амортизація основних засобів*

Амортизація нараховується із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації (прямолінійного методу) та відображається у складі прибутку чи збитку. Строк корисного використання (експлуатації) об'єктів основних засобів визначається при введенні в експлуатацію основних засобів з урахуванням наступного:

- очікуваного використання об'єкта основних засобів з урахуванням його потужності або продуктивності;
- фізичного та морального зносу, що передбачається;
- правових або інших обмежень щодо строків використання об'єкта та інших факторів.

Назва	Кількість років
- Машина та обладнання	5-20
- Транспорт	5-8
- Інструменти, та прилади, інвентар меблі	4-5
- Інші основні засоби	12

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання.

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3.3.3. Нематеріальні активи

Нематеріальний актив - це немонетарний актив, що ідентифікується, але не має фізичної форми.

Нематеріальні активи з кінцевими термінами використання, придбані в рамках окремих операцій, враховуються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації і накопиченого збитку від знецінення.

Амортизація нараховується щомісячно із застосуванням рівномірного відрахування протягом очікуваного строку корисної експлуатації та відображається у складі прибутку чи збитку.

Строк корисного використання нематеріальних активів визначається окремо по кожному нематеріальному активу при введенні в експлуатацію та може обмежуватися терміном служби, що визначений умовами контракту на придбання або використання нематеріального активу, судженнями фахівця (наприклад, системного адміністратора для програмного забезпечення) або мінімального строку, встановленого законодавством.

Для прав користування ліцензією (1-С: Підприємство, інші) встановлений строк корисного використання 24 місяці.

3.3.4. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожен дату складання фінансової звітності Компанія оцінює чи існують які-небудь ознаки того, що основні засоби та нематеріальні активи втратили частину своєї вартості внаслідок знецінення. Компанія зменшує балансову вартість таких активів до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, Компанія сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування.

Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.4. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.4.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий інструмент (МСФЗ 9) – це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструменту капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Фінансові інструменти представляють собою фінансові активи та фінансові зобов'язання.

Актив це теперішній економічний ресурс, який контролюється суб'єктом господарювання у результаті минулих подій. Економічний ресурс — право, котре має потенціал для отримання економічних вигід .

Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій.

Визнання та, у відповідних випадках, припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється з використанням обліку за датою розрахунку.

Компанія визнає такі категорії фінансових активів:

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

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату

переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана за продаж активу або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції на головному (або найсприятливішому) ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (тобто вихідна ціна), незалежно від того, чи спостерігається така ціна безпосередньо, чи оцінена за допомогою іншої методики оцінювання.

Справедливу вартість під час первісного визнання найкраще підтверджує ціна операції. Прибуток або збиток при первісному визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди.

Моделі очікуваних кредитних збитків застосовуються у МСФЗ 9 до таких інструментів:

- боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5 МСФЗ 9);
- дебіторська заборгованість (в тому числі, за орендними платежами)

Відповідні категорії активів, зазначені у МСФЗ 9, дають можливість розповсюдити ці рекомендації на такі інструменти:

- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Оцінка очікуваних кредитних збитків здійснюється на індивідуальній основі – за кожним активом окремо.

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

3.4.2. *Грошові кошти та їх еквіваленти*

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше трьох місяців з дати придбання (наприклад депозити зі строком розміщення до трьох місяців).

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

В подальшому грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

вартістю, оскільки (і) вони утримуються для отримання передбаченим договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (її) 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, дванадцяти місяців після звітного періоду, включаються до складу інших необоротних активів.

Облік грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою собівартістю. Водночас, оскільки вплив зміни вартості грошей у часі для еквівалентів грошових коштів є несуттєвий, що впливає із суті таких активів, амортизована собівартість дорівнюватиме їх номінальній вартості. Таким чином, Компанія обліковує грошові кошти та їх еквіваленти за їх номінальною вартістю без застосування амортизації за методом ефективного відсотка.

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

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

3.4.3. Дебіторська заборгованість

Безумовно дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Компанія стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю..

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.4.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та частки господарських товариств.

Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Компанія визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3.4.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю відносять позики, облігації та векселі, дебіторська заборгованість. Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю. Після первісного визнання їх оцінюють за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

МСФЗ 9 не містить конкретних обов'язкових вимог до оцінки зміни кредитного ризику. Відповідно до пункту Б5.5.18 чітко зазначено, що «у деяких випадках наявна якісна та нестатистична кількісна інформація може виявитись достатньою для того, щоб з'ясувати, чи відповідає фінансовий інструмент критерієві визнання резерву під збитки в розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії. Це означає, що інформація для з'ясування того, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання, може бути одержана не зі статистичної моделі або з процесу визначення кредитних рейтингів. В інших випадках у суб'єкта господарювання може виникнути необхідність розгляду іншої інформації, включаючи інформацію зі статистичних моделей або процесів визначення кредитних рейтингів. Як альтернатива, суб'єкт господарювання може проводити оцінювання на основі обох видів інформації: тобто якісних чинників, що не враховуються в процесі визначення внутрішніх рейтингів, та конкретної категорії внутрішніх рейтингів станом на звітну дату, що враховує характеристики кредитного ризику при первісному визнанні, якщо інформація обох цих типів є доречною».

Фактично МСФЗ 9 дозволяє не використовувати при визначенні потенційних втрат від зміни кредитного ризику кількісні моделі оцінки, і не висуває ніяких вимог до застосування моделей, заснованих саме на історичних статистичних базах даних.

Компанія вільна у виборі методів визначення кредитних втрат у рамках вимог, що описані в офіційному перекладі МСФЗ 9, тільки виконуючи правило, що фінансові активи повинні бути оцінені як активи, за якими кредитний ризик значно збільшився до того, як вони будуть фактично знецінені.

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Компанія замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія 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.

Компанія 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.

3.4.6. Зобов'язання

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які підлягають погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду та Компанія не має безумовного права відстрочити їх погашення протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Компанія припиняє визнання фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання) тоді і лише тоді, коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано (погашено), анульовано або строк його дії закінчився та відновленню не підлягає. При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, така заміна або модифікація відображається як припинення визнання первісного зобов'язання та визнанням нового зобов'язання в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у прибутках та збитках.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизаційною вартістю.

Кредиторська заборгованість визначається як зобов'язання тоді, коли Компанія стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

3.4.7. Згортання фінансових інструментів

Взаємозалік (згортання) фінансових активів і зобов'язань з подальшим включенням в Баланс (звіт про фінансовий стан) лише їх чистої суми може здійснюватися лише у випадку, якщо є юридично встановлене право взаємозаліку визнаних сум, і існує намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив і розрахуватися по зобов'язаннях.

3.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Компанія класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язаних з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у Звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

3.6. Облікові політики щодо орендних операцій

Визначення оренди

При укладанні договору, Компанія 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. Компанія 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, Компанія обліковує кожну орендну складову як договір оренди, окремо від неорендних складових договору.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Компанія як орендар

Первісна оцінка

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

Виключення для невизнання на балансі активу з права користування

Компанія використовує виключення та не визнає на балансі активи з права користування щодо:

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

Компанія 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 Компанія застосовує виключення, витрати визнаються в періоді, до якого вони належать.

Подальша оцінка

Після дати початку оренди Компанія оцінює всі актив 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 Компанії право власності на базовий (орендований) актив наприкінці строку оренди або якщо собівартість активу з права користування відображає факт, що Компанія скористається можливістю його придбати. В інших випадках Компанія 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.

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

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

- відсотки за орендним зобов'язанням,

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

- за статтею «Інші процентні витрати» з окремою деталізацією
- 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 Компанія переоцінює орендне зобов'язання у випадку суттєвого відхилення його балансової вартості від оціненої – більше, ніж на 10%. Компанія 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.

Компанія 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.

Компанія 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, Компанія визнає решту суми у складі прибутків або збитків.

Модифікації договору оренди

Компанія 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, Компанії:

- 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, Компанія:

- 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.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

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

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

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

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

4.1. Забезпечення

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

Компанія також створює резерв витрат на плату щорічних(основних та додаткових)відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Компанії. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховується виходячи з кількості днів фактично невикористаної відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

4.2. Виплати працівникам

Компанія визнає короткострокові виплати працівникам (заробітну плату) як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми.

Компанія визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

як забезпечення відпусток – під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Щодо сум, очікуваних до виплати в якості премій, визнається зобов'язання, коли існує зобов'язання здійснити такі виплати в результаті минулих подій та можна достовірно оцінити це зобов'язання. Компанія визнає витрати на преміювання у періоді їх нарахування.

Компанія здійснює виплати працівникам, при їх звільненні. Виплати при звільненні не забезпечують майбутніх економічних вигід і негайно визнаються як витрати.

Відповідно до українського законодавства, Компанія утримує соціальні внески із заробітної плати працівників. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної плати у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

4.3. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення активів або зменшення зобов'язань, що призводять до збільшення власного капіталу, окрім випадків, пов'язаних із внесками учасників. Компанія 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.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

- Компанія передала покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на ці активи;
- за Компанією не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими активами;
- суму доходу та витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Компанії надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Компанія 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.

Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок(оцінка)досягнутих результатів на звітну дату.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, що призводять до зменшення власного капіталу, окрім випадків, пов'язаних із виплатами учасникам.

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

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

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

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

4.4. Витрати за позиками

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

4.5. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

4.6. Умовні зобов'язання та активи

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

4.7. Запаси

Придбані запаси зараховуються на баланс за первісною вартістю. Оцінка запасів при вибутті здійснюється за методом середньозваженої собівартості. Вартість малоцінних та швидкозношуваних предметів при їх відпуску в експлуатацію повністю списується на витрати та виключається зі складу запасів. На дату звітності запаси оцінюються по найбільш низькій ціні, ніж: ціна придбання (собівартість) та їх чиста ціна реалізації.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Компанія здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

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

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

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Компанія не здійснювала.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Компанії

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

компетенції працівників Компанії, 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.

У випадках якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Компанія визначає справедливую вартість, застосовуючи методи оцінювання, а саме:

- застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні;
- посилення на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним;
- аналіз дисконтованих грошових потоків;
- інші методи, що забезпечують достовірне визначення справедливої вартості.

Компанія може прийняти рішення про залучення незалежних фахівців для оцінки справедливої вартості фінансових інструментів.

Оскільки строк погашення залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках є строк в межах декількох днів та сума резерву очікуваних кредитних збитків є незначною, Компанія не формує резерв очікуваних кредитних збитків щодо залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках та депозитах строком до 3-х місяців.

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструмента, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з не підконтрольним керівництву Компанії чинником (фактором) і можуть суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.5. Використання ставок дисконтування

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

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Оцінка застосованих ставок дисконтування – залежить від виду активів та зобов'язань, щодо визначення теперішньої вартості яких здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу). Інформація, що використана для визначення

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту Національного банку України за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>

Примітка. Якщо різниця між дисконтованою вартістю позики і номінальною у відсотках складає менше 10%, дисконтування не відображається.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відповідно до статті 53 Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» 04 липня 2019 року до Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та громадських формувань внесено запис про державну реєстрацію припинення ПАТ «БАНК ФОРУМ» як юридичної особи, а, отже, ліквідація банку вважається завершеною, а сам банк ліквідованим.

На сайті ЄДР відповідна інформація розміщена <https://usr.minjust.gov.ua/ua/freesearch>. Відповідно до положень ГК України у разі неспроможності суб'єкта господарювання через недостатність його майна задовольнити вимоги кредиторів він може бути оголошений за рішенням суду банкрутом. Умови, порядок та наслідки оголошення суб'єктів господарювання банкрутами встановлюються цим Кодексом та іншими законами. Ліквідація суб'єкта господарювання - банкрута є підставою припинення зобов'язань за його участі.

Якщо кредиторська заборгованість не заявлялась під час процедури ліквідації банку вона може бути списана, якщо заявлялась, відповідно до черги перевірити чи підлягала вона задоволенню з наявних для задоволення активів, якщо їх було недостатньо, також підлягає списанню.

Кошти, розміщені в ПАТ «БАНК ФОРУМ», відображаються в балансі за нульовою вартістю, оскільки ліквідація зазначеного банку вважається завершеною.

Кошти, розміщені в АТ «СЕНС БАНК» та ПАТ АБ «УКГАЗБАНК», відображені в балансі за амортизаційною вартістю, яка дорівнює номінальній вартості.

Оскільки строк погашення залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках є строк в межах декількох днів та сума резерву очікуваних кредитних збитків є незначною, Товариство не формує резерв очікуваних кредитних збитків щодо залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках та депозитах строком до 3-х місяців.

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

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

У разі значного збільшення кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів Компанія має визнати 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 або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Компанії щодо кредитних збитків.

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

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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.

Резерв очікуваних кредитних збитків на дебіторську заборгованість в звітному періоді не нараховувався у зв'язку з тим, що на підставі здійснених оцінок та розрахунків керівництво Компанії прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як дуже низький і, відповідно, сума очікуваних кредитних збитків є не суттєвою.

5.7. Суження щодо порогу суттєвості для окремих об'єктів обліку

Поріг суттєвості визначається Компанією з метою обґрунтованого розмежування облікової та іншої інформації на суттєву та таку, яка не здатна впливати на рішення користувачів фінансової звітності.

Об'єкти обліку	Поріг суттєвості, %	Базовий показник для визначення порогу суттєвості
Окремі об'єкти обліку активів, зобов'язань і власного капіталу	5%	Підсумок відповідно всіх активів, зобов'язань і власного капіталу
Окремі об'єкти доходів і витрат	10%	Чистий прибуток/збиток на звітну дату
Переоцінка або зменшення корисності об'єктів обліку	10%	Відхилення залишкової, балансової, первісної, номінальної вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості
Визначення подібних активів	2%	Чистий прибуток/збиток на звітну дату

Компанія не повинна в пояснювальних примітках до фінансової звітності надавати інформацію, розкриття якої вимагає МСФЗ, якщо дана інформація є несуттєвою (нижча за наведений поріг суттєвості).

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія 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.

Компанія має систему контролю у відношенні оцінок справедливої вартості. Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за незалежну перевірку результатів інвестиційних операцій, а також всіх суттєвих оцінок справедливої вартості.

Спеціальні механізми контролю включають:

- перевірку спостережуваних котирувань;
- щоквартальну перевірку у відношенні спостережуваних ринкових угод;
- аналіз та вивчення суттєвих змін в оцінках.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

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

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	31.12.24	31.12.24	31.12.	31.12.24	31.12.24	31.12.24	31.12.25	31.12.24
-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

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

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

Справедлива вартість активів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Стаття	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Основні засоби	340	600	340	600
Грошові кошти та їх еквіваленти	3 853	4 432	3 853	4 432
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	0	0
Поточна дебіторська заборгованість	7 350	5 843	7 350	5 843
Поточна кредиторська заборгованість	167	136	167	136

Балансова вартість основних засобів є приблизним значенням їх справедливої вартості.

Керівництво Компанії вважає, що для таких фінансових інструментів, як поточна дебіторська та поточна кредиторська заборгованість, їх балансова вартість є приблизним значенням справедливої вартості. Для довгострокової дебіторської заборгованості справедлива вартість визначається з використанням моделі дисконтованих грошових потоків.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

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

7.1. Дохід від реалізації

Статті доходів	2025	2024
Дохід від реалізації послуг з управління активами Фонду	23 170	19 650
Всього доходи від реалізації	23 170	19 650

7.2. Собівартість реалізації

Статті витрат	2025	2024
Витрати на заробітну плату персоналу	1 771	1 628
Податки, нараховані на заробітну плату	390	359
Резерв відпусток працівникам	148	154
Матеріальні витрати	0	0
Оренда приміщень	965	676
амортизація	11	84
Витрати на зв'язок	34	43
Витрати на обслуговування авто	4	3
Витрати на відрядження	1	35
Інші витрати, пов'язані з собівартістю реалізації послуг з управління активами Фонду	0	0
Всього собівартість наданих послуг з управління активами Фонду	3 324	2 982

7.3. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

Статті доходів	2025	2024
Інші операційні доходи		
Доходи від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	373	349
Доходи від продажу необоротних активів	0	240
Доходи від продажу оборотних активів	0	0
Доходи від операційної оренди активів	0	7
Резерв під очікувані кредитні збитки (зменшення раніше нарахованого)	0	140
Всього операційні доходи	373	736
Інші операційні витрати		

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Собівартість необоротних активів	0	99
Собівартість оборотних активів	0	0
Матеріальні витрати	0	0
Амортизація основних засобів	0	0
Штраф (НКЦПФР)	0	0
Інші операційні витрати	8	19
Всього операційні витрати	8	118

7.4. Адміністративні витрати

Статті витрат	2025	2024
Витрати на заробітну плату персоналу	9 804	8 771
Податки, нараховані на заробітну плату	2025	1 732
Матеріальні витрати	1 846	2 002
Витрати на обслуговування автомобілів	995	1 103
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	349	585
Оренда приміщень	965	676
Резерв відпусток	740	632
Інформаційно-технологічне супроводження	317	232
Оренда автомобіля	742	592
Витрати на зв'язок	82	102
Обслуговування техніки	46	38
Аудиторські послуги	50	0
Витрати на відрядження	0	16
Послуги з супроводження процесу залучення інвестицій	829	
Інформаційні послуги	29	18
Членські внески	48	42
Нотаріальні послуги	16	0
Інші адміністративні витрати	38	35
Всього адміністративних витрат	18 921	16 576

7.5. Інші фінансові доходи та фінансові витрати

Статті витрат	2025	2024
Інші фінансові доходи	37	86
<i>дисконтування дебіторської заборгованості</i>	37	86
Інші фінансові витрати	414	78
<i>дисконтування дебіторської заборгованості</i>		68
Очікувані кредитні збитки (поточна дебіторська заборгованість-винагорода за управління активами)	414	10
Інші витрати	0	0
<i>Благодійна допомога (добровільна передача автомобіля ЗСУ)</i>	0	0
<i>списання необоротних активів</i>	16	0

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

7.6. Податок на прибуток

Згідно з чинним законодавством Компанія оподатковується на загальних підставах. Відповідно до Податкового кодексу ставка податку на прибуток визначена з 1 січня 2025 року у розмірі - 25%. Компанія за 2025 та 2024 роки мала дохід за даними бухгалтерського обліку менше 40 млн. грн., та керівництво Компанії у 2025 році в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1п.134.1ст.134 Податкового Кодексу України від 02.12.2010 зі змінами та доповненнями - Керівництвом Компанії прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці, визначені відповідно до положень роз.ІІІ ПКУ. Компанія оподатковує податком на прибуток отриманий результат за Звітом про фінансові результати (Звітом про сукупний дохід). Тимчасові різниці у 2025 році відсутні.

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період.

	31.12. 2025	31.12. 2024
Всього прибуток до оподаткування (тис. грн.)	897	718
Податкова ставка (%)	25	18
Податок за встановленою податковою ставкою (тис. грн.)	224	129
Витрати з податку на прибуток (тис. грн.)	224	129
В тому числі поточні витрати з податку на прибуток (тис. грн.)	224	129

7.7. Збитки від непоточних активів, утримуваних для продажу

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

7.8. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2025 року та 31.12.2024 року Компанією обліковувались нематеріальні активи.

За історичною вартістю	Права користування ліцензією (1-С: Підприємство, інші)	Інші нематеріальні активи	Всього
Балансова вартість на 31.12.2023, <i>у тому числі:</i>	0	33	33
Первісна вартість	79	44	123
Накопичена амортизація	(79)	(11)	(90)
Зміни балансової вартості за 2024р., <i>у тому числі:</i>	0	22	22
Надходження	0	0	0
Вибуття: первісна вартість	0	0	0
Вибуття: накопичена амортизація	0	0	0
Амортизаційні нарахування, зменшення корисності	0	22	22
Інші зміни	0	0	0

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Балансова вартість на 31.12.2024, <i>у тому числі:</i>	0	11	11
Первісна вартість	79	44	123
Накопичена амортизація	(79)	(33)	(112)
Зміни балансової вартості за рік ,що закінчився 31.12.2025, <i>у тому числі:</i>	0	44	44
Надходження первісна вартість	0	0	0
Накопичена амортизація		0	0
Вибуття: первісна вартість	0	0	0
Вибуття: накопичена амортизація	0	0	0
Амортизаційні нарахування, зменшення корисності	0	44	44
Інші зміни	0	0	0
Балансова вартість на 31.12.2025 <i>у тому числі:</i>	0	0	0
Первісна вартість	79	44	123
Накопичена амортизація	(79)	(44)	(123)

На дату фінансової звітності ознаки можливого зменшення корисності об'єктів нематеріальних активів відсутні.

До нематеріальних активів віднесені права на користування Програмною продукцією 1С Підприємство, програмне забезпечення (DiskInternals Raid Recovery Pro). Амортизація вказаних нематеріальних активів нараховується за прямолінійним методом. На 31 грудня 2025 року у складі НМА повністю зношене програмне забезпечення в сумі 123 тис. грн.

Амортизація розрахована відповідно до облікової політики прямолінійним методом з врахуванням очікуваного строку корисного використання.

7.9 Основні засоби

Інформація наведена в порівнянні з попереднім звітним періодом.

До основних засобів віднесені матеріальні активи, придбані з метою використання в діяльності Компанії.

Зміни відбулися в результаті придбання, вибуття та нарахування амортизації. Переоцінка основних засобів протягом звітного періоду не відбувалась; зменшення корисності та відновлення корисності не визнавалось; основних засобів, щодо яких могли б існувати передбачені чинним законодавством обмеження володіння, користування та розпорядження немає; переданих у заставу основних засобів немає; угода про припинення в майбутньому основних засобів не укладалась; основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція, тощо) немає.

	Транспорт	Офісне обладнанн	Меблі	Всього
Первісна вартість	1 921	2 184	57	4 162
Накопичена амортизація	(1 755)	(1 751)	(56)	(3 562)
Балансова вартість на 31.12.2024	166	433	1	600

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»**

Переміщення, коригування: первісна вартість	0	0	0	0
Переміщення, коригування: амортизація	0	0	0	0
Надходження		105	0	105
Вибуття: первісна вартість	(547)		0	(547)
Вибуття: амортизація	530		0	530
Амортизаційні відрахування	(36)	(312)	0	(348)
Переоцінка: первісна вартість	0	0	0	0
Переоцінка: амортизація	0	0	0	0
Балансова вартість на 31.12.2025 , у тому числі:	113	226	1	340
Первісна вартість	1 374	2 289	57	3 720
Накопичена амортизація	(1 261)	(2 063)	(56)	(3 380)

Основні засоби за попередній звітний період:

За історичною вартістю	Транспорт	Офісне обладнанн	Меблі	Всього
Первісна вартість	3 678	1 986	57	5 721
Накопичена амортизація	(3 239)	(1 284)	(53)	(4 576)
Балансова вартість на 31.12.2023	439	702	4	1 145
Переміщення, коригування: первісна вартість	0	0	0	0
Переміщення, коригування: амортизація	0			0
Надходження	0	198	0	198
Вибуття: первісна вартість	(1 757)	0	0	(1 757)
Вибуття: амортизація	1658	0	0	1658
Амортизаційні відрахування	(174)	(467)	(3)	(644)
Переоцінка: первісна вартість	0	0	0	0
Переоцінка: амортизація	0	0	0	0
Балансова вартість на 31.12.2024 у тому числі:	166	433	1	600
Первісна вартість	1 921	2 184	57	4 162
Накопичена амортизація	(1 755)	(1 751)	(56)	(3 562)

7.10. Запаси

Статті запасів	на 31 грудня 2025р.	на 31 грудня 2024р.
Паливо	101	83
Запасні частини	188	233
Всього запаси (за історичною собівартістю)	289	316

Станом на 31.12.2025 р. та на 31.12.2024 р. На дату звітності запаси оцінюються за собівартістю.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

7.11. Дебіторська заборгованість

Довгострокова дебіторська заборгованість за договорами поворотної фінансової допомоги

Статті заборгованості	На 31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024р.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: <i>в т.ч.</i>	0	0
Дебіторська заборгованість за договором поворотної фінансової допомоги	0	0

Станом на звітну дату на балансі відсутня довгострокова дебіторська заборгованість.

Поточна дебіторська заборгованість

Статті заборгованостей	На 31 грудня 2025 р.	На 31 грудня 2024р.
Дебіторська заборгованість за послуги: <i>в т.ч.</i>	7 119	5 465
- Дебіторська заборгованість ПАТ «ВЗНКІФ «УНІБУДІНВЕСТ» за послуги з пов'язаною особою (винагорода за управління активами) з пов'язаною особою	7 533	5 465
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(414)	-
Аванси видані	171	135
Інша дебіторська заборгованість	60	243
<i>в т.ч.: за розрахунками з працівниками (короткострокова поворотна фінансова допомога)</i>	60	280
<i>Дисконтування фінансової допомоги</i>	0	(37)
<i>за розрахунками з бюджетом</i>	0	0
Всього дебіторська заборгованість	7 350	5 843

Основний дебітор Компанії – пов'язана особа Фонд в управлінні (код ЄДРПОУ - 32589576). Його поточна дебіторська заборгованість (винагорода за управління активами) згідно договору про управління активами станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 становить відповідно 7 119 тис. грн. та 5 465 тис. грн. Заборгованість є короткостроковою. Термін остаточного погашення залишку заборгованості – 1 квартал 2026 року.

Облік та оцінка фінансових активів здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» із застосуванням моделі очікуваних кредитних збитків.

Компанія проводить аналіз та оцінку кредитного ризику з використанням індивідуального підходу до контрагенту. На звітну дату нараховано резерв під очікувані кредитні збитки на дебіторську заборгованість, пов'язану з нарахованою винагородою КУА. Резерв розраховано відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та формується на основі оцінки ймовірності невиконання боржником своїх зобов'язань та очікуваної величини втрат. Методика оцінки враховує історичну інформацію про прострочення, поточні економічні умови та інші фактори,

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

що можуть вплинути на повернення коштів. Станом на 31 грудня 2025 року на суму дебіторської заборгованості за надані послуги – на підставі здійснених розрахунків та аналізу керівництвом Компанії було нараховувано резерв під очікувані кредитні збитки в сумі 414 тис.грн. Сума резерву відображена у фінансовій звітності як коригування до балансової вартості дебіторської заборгованості. Керівництвом Компанії зроблено судження, що зазначена сума не є суттєвою для фінансової звітності.

До складу статті «Інша дебіторська заборгованість» віднесено - Розрахунки з робітниками та службовцями по інших операціях за договорами короткострокової поворотної фінансової допомоги.

Станом на звітну дату на балансі обліковується короткострокова дебіторська заборгованість надана працівникам Компанії за договорами поворотної фінансової допомоги. Облік та оцінка фінансових активів здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Поворотна фінансова допомога - сума коштів, що надійшла у користування за договором, який не передбачає нарахування відсотків або надання інших видів компенсацій у вигляді плати за користування такими коштами, й обов'язкова до повернення. У разі надання поворотної фінансової допомоги Компанія керується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». З метою обліку заборгованості, як короткострокової так і довгострокової, слід розподілити суму заборгованості на таку, яка підлягає погашенню протягом 12 місяців з дати балансу, і таку, яка підлягає погашенню пізніше.

Компанія надала своєму працівнику поворотну фінансову допомогу 21.07.2021 року в сумі 650 000,00 грн. зі строком погашення 31.07.2023 року. У процесі користування фінансовою допомогою строк її повернення продовжувався (2023-2024 роки), що відображалось в обліку як зміна оцінки зобов'язання з відповідним коригуванням його теперішньої вартості. Строк повернення грошових коштів за спільною угодою від 14 липня 2023 року було продовжено до 31 липня 2024 року та додатково угодою від 30.07.2024 р. до 31.07.2025 року. У зв'язку з безвідсотковим характером та довгостроковістю заборгованість при первісному визнанні була відображена за теперішньою (дисконтованою) вартістю. Надалі здійснювалась амортизація дисконту з віднесенням сум на фінансові доходи. 29.07.2025 року укладено додаткову угоду, якою змінено умови повернення фінансової допомоги : заборгованість підлягає погашенню за вимогою протягом тридцяти днів від дня перед'явлення письмової угоди. У зв'язку зі зміною умов переглянуто очікувані грошові потоки ,фінансовий актив було перекласифіковано як короткостроковий.

У складі іншої поточної дебіторської заборгованості на початок 2025 року відображена поточна частина заборгованості за договорами поворотної фінансової допомоги в загальній сумі 280 тис. грн., За звітний період була надана поворотна фінансова допомога в сумі 50 тис. грн., строком на п'ять місяців. У 2025 році працівниками було повернуто 270 тис.грн. Залишок несплаченої фінансової допомоги в сумі 60 тис.грн. буде погашено в першому кварталі 2026 році.

Згідно з МСФЗ 9 сума позики продисконтована та відображена у фінансовій звітності Компанії.

Інша поточна дебіторська заборгованість Компанії перерахована з урахуванням дисконтування. Внаслідок дисконтування за 2025 рік у Компанії виник дохід у сумі 37 тис грн.

Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту % ставка) у національній валюті в банках, довгострокова заборгованість для фізичних осіб становить 29,5%, короткострокова заборгованість становить 33%. За звітний період для дисконтування заборгованості по фінансовій допомозі приймається ставка

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

дисконтування на рівні 33,0%.

Оскільки Компанія має квартальний звітний період, складено щоквартальний графік платежів. Починаючи з 01.08.2025 року дисконтування не застосовується через несуттєвість ефекту дисконту, у зв'язку з тим, що зобов'язання є поточними та підлягає погашенню протягом строку, що не перевищує 12 місяців.

З урахуванням регулярних грошових надходжень, позичальником є працівник підприємства, що знижує кредитний ризик, відсутності накопичення прострочення, відсутності ознаки дефолту або фінансових труднощів позичальника, заборгованість після зміни умов підлягає погашенню протягом 30 календарних днів, Компанія має адміністративні інструменти контролю за погашенням (у т.ч. через розрахунки із заробітною платою) керівництво дійшло висновку про відсутність суттєвого зростання кредитного ризику. Очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю є несуттєвими. На звітну дату керівництво не ідентифікує суттєвого зростання кредитного ризику, у зв'язку з чим очікувані кредитні збитки є мінімальними. з причини того, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена в першому кварталі 2025 року, відсутні ознаки збільшення кредитного ризику, у зв'язку з чим кредитний ризик оцінюється як дуже низький і, відповідно, сума резерву під очікувані кредитні збитки визначається у несуттєвій сумі без впливу на фінансову звітність.

Судження керівництва відповідає принципу суттєвості та вимогам МСФЗ 9.«Фінансові інструменти».

На підставі здійснених розрахунків керівництвом Компанії прийняте рішення не нараховувати резерв під очікувані кредитні збитки на іншу поточну дебіторську заборгованість з причини того, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена в першому півріччі 2026 році, у зв'язку з чим кредитний ризик оцінюється як дуже низький і, відповідно, сума очікуваних кредитних збитків є не суттєвою.

Дебіторська заборгованість з бюджетом та за виданими авансами Компанії не є фінансовим активом та не дисконтується.

Дебіторська заборгованість компанії не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2025	31.12.2024	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: За дебіторською заборгованістю	414	-	Кредитний ризик оцінюється як дуже низький і, відповідно, сума резерву під очікувані кредитні збитки визнана несуттєвою
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(і) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами в т.ч.: За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами) в т.ч.: За дебіторською заборгованістю	-	-	
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфа 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
Разом:	(414)	-	

7.12. Грошові кошти

Статті	На 31 грудня 2025р.	На 31 грудня 2024р.
Грошові кошти на поточних рахунках в банках в національній валюті, в тис. грн.	3 853	4 432
Всього	3 853	4 432

Станом на 31.12.2025 на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 3 853 тис. грн.

Облік грошових коштів і розрахунків грошовими коштами здійснюється згідно чинного законодавства відносно касових операцій в готівковій формі та розрахункових операцій в безготівковій формі. Грошові кошти на поточних рахунках розміщені в АТ «СЕНС БАНК», ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (рейтинги на рівні uaAAA) у банках з високою надійністю, тому їх вартість відповідає справедливій вартості. Керівництво Компанії вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатнім, 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. Обмежень щодо використання коштів Компанія не має. Касові операції в готівковій формі Компанією за звітний період не проводились.

7.13. Статутний капітал

Статутний капітал Компанії складає 10 000 000 грн. станом на 31.12.2025 р. та на 31.12.2024р.

Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку Компанії видано Свідоцтво про реєстрацію випуску простих іменних акцій на загальну суму 10 000 000 грн. в кількості 100 000 штук номінальною вартістю 100,00 грн. кожна в бездокументарній формі. Реєстраційний номер Свідоцтва 131/1/06 від 14.07.2011. Формування статутного капіталу Компанії було здійснено виключно за рахунок грошових коштів.

Станом на 31.12.2025 та на 31.12.2024 роки зареєстрований та сплачений статутний капітал складав 10 млн. грн., що є не менше ніж 7 млн. грн.

Єдиним акціонером Компанії на 31.12.2025р. та 31.12.2024р. є Жолинська Анастасія Леонідівна.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

7.14. Кредиторська заборгованість

Статті заборгованостей	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги , в тис .грн.	6	7
Розрахунки з бюджетом (нарахований податок на прибуток) , в тис. грн.	224	129
Всього кредиторська заборгованість тис.грн.	230	136

7.15. Поточні забезпечення

Статті забезпечень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Поточні забезпечення (резерв відпусток), в тис. грн.	791	928
Всього тис. грн.	791	928

7.16. Оренда

З 15 грудня 2023 року Компанією укладено новий договір оренди офісного приміщення з ТОВ «ЕПОХА» площею 100,5 кв.м. Строки використання орендованих основних засобів визначаються за терміном оренди, зазначеним у договорі – 31 жовтня 2024 року. Вартість орендованого приміщення зазначається в договорі оренди і становить 780 грн. за 1 кв.м. приміщення за один повний календарний місяць. Орендар , згідно додаткової угоди від 01 серпня 2024 року до договору оренди від 15 грудня 2023 року змінює розмір орендної плати за користування приміщенням з 01 серпня 2024 року – розмір орендної плати становить 1 600,00 грн. за 1(один) квадратний метр приміщення за один повний календарний місяць оренди. Додатковою угодою до Договору оренди від 31 жовтня 2024 року сторони домовились змінити строк оренди приміщень ,що оренднуються до 31 жовтня 2025 року.

З 01 листопада 2025 року Компанією укладено новий договір оренди приміщення для розміщення офісу з метою провадження діяльності з управління активами інституційних інвесторів з ТОВ «ЕПОХА» площею 100,5 кв.м., що знаходяться у будівлі готельно -офісного комплексу (літ.Б),розташованого за адресою : м. Київ, вул. Сагайдачного Петра,буд,15. Вартість орендованого приміщення зазначається у договорі оренди і становить 1 600 грн. за 1 кв.м. приміщення за один повний місяць. Строк оренди приміщення, що орендується визначається за терміном оренди, зазначеним у договорі -31 жовтня 2026 року з прийняття рішення, що орендується, за Актом приймання-передачі.

Строки використання орендованих основних засобів визначаються за терміном оренди, зазначеним у договорі. Вартість орендованого приміщення зазначається в договорі оренди. Згідно з умовами договору оренди передача приміщення в оренду не є наслідком виникнення в орендаря права власності на нього, амортизаційні відрахування щодо приміщення здійснює орендодавець. МСФО (IFRS)16 допускає виключення, що короткострокова оренда (строк 12 місяців або менше) без права передачі права власності не відображається на балансових рахунках бухгалтерського обліку як актив (не включається до складу основних засобів) і довгострокове зобов'язання. Надане в оренду приміщення використовується для власних господарських потреб. Орендні платежі орендодавцю щомісячно нараховуються та відображаються у складі адміністративних витрат. Платежі, пов'язані з орендою відображаються як витрати у звіті про прибутки та збитки (Звіт про сукупний дохід). Прийняте в операційну оренду приміщення на підставі договору та акту приймання-передачі відображено на позабалансовому рахунку «Орендовані необоротні активи» за

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

балансовою вартістю.

. Заборгованості по орендним платежам Компанія не має.

7.17. Операційні сегменти

Протягом 2025 року Компанія здійснювала діяльність в одному географічному та бізнес сегменті. Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

7.18. Звіт про рух грошових коштів

Звіт грошових коштів за 2025 рік складено 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 відображено рух грошових коштів від операційної та не операційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, витрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Чистий рух від операційної діяльності

за 2025 рік – від’ємне значення руху грошових коштів в сумі 474 тис. грн.,

за 2024 рік – позитивне значення руху грошових коштів в сумі 1 133 тис. грн.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди.

Чистий рух від інвестиційної діяльності

за 2025 рік – від’ємне значення руху грошових коштів в сумі – 105 тис. грн.,

за 2024 рік – від’ємне значення руху грошових в сумі - 199 тис. грн.

Фінансова діяльність це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик.

Чистий рух від фінансової діяльності

за 2025 рік - 0 тис. грн.,

за 2024 рік – 0 тис. грн.

Результатом чистого руху коштів від діяльності Компанії

за звітний 2025 рік є від’ємне значення руху грошових коштів в сумі 579 тис. грн.,

за 2024 рік є позитивне значення руху грошових коштів в сумі 934 тис. грн.

Грошових коштів, які є в наявності і які недоступні для використання, Компанія не має.

7.19. Звіт про зміни у власному капіталі

Компанія складає Звіт про зміни у власному капіталі, де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО 1.

До статей власного капіталу Компанії входять:

Стаття	На 31 грудня 2025р.	На 31 грудня 2024р.	Зміни
Статутний капітал	10 000	10 000	0
Резервний капітал	205	172	+33
Нерозподілені прибутки /	606	-34	+640

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

непокриті збитки			
Всього власний капітал	10 811	10 138	+673

Нерозподілений прибуток на 31.12.2025 становлять 606 тис. грн. В порівнянні з періодом на 31.12.2024 нерозподілений прибуток збільшився на 640 тис. грн. за рахунок:

- отриманих за підсумками роботи в 2025 році чистих прибутків – 640 тис. грн.

Чистий прибуток за 2025 рік - 673 тис. грн. в порівнянні з 2024 роком - 589 тис. грн. збільшився на 84 тис. грн.

Також у 2025 році здійснений розподіл прибутку до резервного капіталу – 33 тис. грн.

Докладніше про статутний капітал та резервний капітал розкрито відповідно в п.7.13 та п.8.4 цих приміток.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

На дату складання та затвердження звітності не було помічено жодного непередбачуваного зобов'язання або зобов'язання до виконання, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

8.1.1. 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 доволіно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи вважатимуть сумнівним певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Компанії, ймовірно, що Компанія змушена 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 Компанія сплатила усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8.1.2. 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 Компанії.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Компанії. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Компанії визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена у першому кварталі 2026 року, очікуваний кредитний збиток Компанії визнаний при оцінці цього фінансового активу визначений як дуже низький.

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»**

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Перелік пов'язаних сторін Компанії протягом 2025-2024 років

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (акціонера, учасника) Компанії чи П.І.Б фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Компанії	Частка в Статутному капіталі Компанії (більше 5 %), %
А		Акціонер Компанії– фізична особи	
	1)	Жолинська Анастасія Леонідівна	100%
Б		Генеральний директор Компанії – фізична особа	
	2)	Жолинська Анастасія Леонідівна	100%
В		Інші	
	3)	Фонд - ПАТ «ВЗНКІФ «УНІБУДІНВЕСТ»	0%
Всього:			100%

Кінцевим бенефіціарним власником Компанії на початок та на кінець звітного 2025 року є громадянка України Жолинська Анастасія Леонідівна.

Інформація про пов'язаних осіб власника Компанії – фізичних осіб, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу пов'язаної особи

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника заявника та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юрид. особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статут. капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Жолинська Анастасія Леонідівна	3025821200	К	33106210	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	100,00	Генеральний директор Компанії (за сумісництвом)
2	Жолинська Анастасія Леонідівна	3025821200	І	36858128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УНІБУДІНВЕСТ МЕНЕДЖМЕНТ»	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	25,00	-

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

3	Жолинський Олександр Вікторович (Чоловік)	31199 02137	I	40219623	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «РЕЗАЛТ- УКРАЇНА»	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	25,00	Директор
4	Юрушев Леонід Леонідович (Батько)	16848 08475	I	36858128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «УНІБУДІНВЕСТ МЕНЕДЖМЕНТ»	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	25,00	Керівник
5	Юрушева Наталя Дмитрівна (Мати)	18733 20662	I	36858128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «УНІБУДІНВЕСТ МЕНЕДЖМЕНТ»	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	25,00	-
6	Юрушева Наталя Дмитрівна (Мати)	18733 20662	I	40219623	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «РЕЗАЛТ- УКРАЇНА»	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	25,00	-
7	Юрушев Леонід Леонідович (Батько)	16848 08475	I	35512066	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «БФ ЗАВОД»	08343, Київська обл., с. Мартусівка, вул. Бориспільська , 27	38,73	-
8	Юрушев Леонід Леонідович (Батько)	16848 08475	I	33056275	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «ФОРУМ- КОНСАЛТИНГ»	02100, м. Київ, Бульвар Верховної ради, 7	70,9801	-
9	Юрушев Леонід Леонідович (Батько)	16848 08475	I	39493985	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «ПОЛІССЯ ЦИТ»	Житомирська обл., місто Коростень, вул. Жовтнева, будинки 11	51,33	-
10	Юрушев Леонід Леонідович (Батько)	16848 08475	I	31568445	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ «РЕСПУБЛІ -КАНСЬКИЙ ПРАВОВИЙ СОЮЗ»	м. Київ, вул. Червоноармій ська, 72	30	-
11	Юрушева Єлизавета Леонідівна (Сестра)	32073 18166	I	40219623	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІ СТЮ	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	25,00	-

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

					«РЕЗАЛТ-УКРАЇНА»			
12	Юрушева Єлизавета Леонідівна (Сестра)	32073 18166	I	38669431	Благодійна організація «Благодійний фонд «Обираємо майбутнє разом»	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	100	Президент
13	Юрушева Єлизавета Леонідівна (Сестра)	32073 18166	I	36858128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УНІБУДІНВЕСТ МЕНЕДЖМЕНТ»	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	25,00	-
14	Скічко Олександр Олександрович (Чоловік сестри))	33355 16718	I	44146418	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУБА КЕМП"	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	48,996%,	-
15	Скічко Олександр Олександрович (Чоловік сестри)))	33355 16718	I	42984372	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛТ РЕЗАЛТ»	04070, м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 15	90,0%,	-
16	Жолинський Віктор Болеславович (Батько чоловіка)	22013 07438	I	34726705	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕЛЕСИСТЕМИ УКРАЇНИ"	02094 м. Київ, вул. Червоногвардійська 27А,	36,52	Керівник
17	Юрушева Єлизавета Леонідівна (Сестра)	32073 18166	I	44146418	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУБА КЕМП"	01034 м. Київ, вул. Ярославів Вал, 38	41,004	

** - К - компанії з управління активами, Т – інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператори організованого ринку (організатори торгівлі), Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Протягом звітної періоду Компанія не здійснювала операції з пов'язаними особами, які виходять за межі звичайної діяльності. Фінансово-господарські операції здійснювалися на звичайних комерційних умовах і цінах.

До операцій з пов'язаними сторонами належать операції з Фондом.

Загальна сума винагороди за управління активами Фонду у 2025 році складала – 23 170 тис. грн., у 2024 році – 19 650 тис. грн.

Як зазначено в Примітці 7.11, дебіторська заборгованість Фонду з пов'язаною особою станом на 31.12.2025 складала 7 119 тис. грн., на 31.12.2024 – 5 465 тис. грн. (з урахуванням резерву очікуваних кредитних збитків в сумі 414 тис. грн.).

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Рішенням єдиного учасника Акціонера ПрАТ «КУА»ФОРУМ» № 1/2025 від 28 січня 2025 року прийнято рішення про звільнення Нагорнюк Л.К. та обрання на посаду Генерального директора Компанії Жолинську Анастасію Леонідівну, яка є кінцевим бенефіціарним власником Компанії.

Загальна сума винагороди провідному управлінському персоналу Компанії у 2025 році складала: 2 179 тис. грн., у 2024 році – 2 776 тис. грн. В тому числі зарплата:

Генеральний директор	2025 рік	1 208 тис. грн.;	2024 рік	1 879 тис. грн.
Голова наглядової ради	2025 рік	971 тис. грн.;	2024 рік	897 тис. грн.

Виплати, пов'язані з оплатою праці, здійснюються вчасно.

До ключового управлінського персоналу належить Генеральний директор Компанії – Жолинська Анастасія Леонідівна.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Компанії пов'язана з ризиками.

Основними цілями Компанії при управлінні ризиками є:

- забезпечення реалізації стратегії розвитку та ефективного функціонування Компанії, у тому числі стосовно ризиків, які бере на себе Компанія у своїй діяльності;
- забезпечення інтересів інвестора (учасника) фонду, що знаходиться в управлінні Компанії;
- забезпечення відповідності діяльності Компанії вимогам чинного законодавства та внутрішнім нормативним документам Компанії;
- забезпечення відповідності структури активів та ризиків портфелів активів фонду в управлінні Компанії вимогам чинного законодавства, інвестиційній декларації та іншим нормативним документам фонду.

Система управління ризиками в Компанії заснована на чіткому розділенні управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Компанії, та управління ризиками фонду в управлінні Компанії. Ризики, пов'язані з діяльністю Компанії, повністю несе Компанія. Ризики фонду в управлінні Компанії несуть інвестори фонду у зв'язку з розділенням та відокремленим обліком активів фонду та активів Компанії. Компанія несе відповідальність за належне управління ризиками фонду відповідно до інвестиційної декларації та інших нормативних документів, що регламентують управління активами фонду.

Компанія відслідковує ризики, що виникають внаслідок фінансових інструментів. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

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

Засоби управління ризиками в Компанії включають:

- уникнення ризику (у тому числі відмова від ризикової операції чи активу);
 - прийняття ризику (за умов, коли ризики можуть бути компенсовані сподіваним прибутком);
 - зниження ризику, включаючи диверсифікацію, лімітування ризикових позицій;
 - передачу ризику шляхом зовнішнього страхування.
- Компанія постійно здійснює контроль та моніторинг ризиків.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

8.3.1. 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.

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

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Щодо грошових коштів

Компанія на звітну дату має розміщені кошти в ПАТ «Банк Форум» в розмірі 156 тис. грн.. Враховуючи проведений аналіз (оскільки ліквідація зазначеного банку вважається завершеною, а сам банк ліквідований), розміщені кошти Компанія відображає в балансі за нульовою вартістю.

При визначенні рівня кредитного ризику грошових коштів, розміщених на поточних рахунках в АТ «СЕНС-БАНК» в сумі 100 тис. грн. та АБ «УКРГАЗБАНК» в сумі 3 753 тис. грн., були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «СЕНС - БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA([http:// www.expert-rating.com/rating-list individualnye reitingi bankov ao alfabank pidtverdzheno dovogostrokovii kreditnii reiti ngat alfa-bank\(6\)/](http://www.expert-rating.com/rating-list_individualnye_reitingi_bankov_ao_alfabank_pidtverdzheno_dovgostrokovii_kreditnii_reiti_ngat_alfa-bank(6)/))

19 грудня 2025 року на засіданні Рейтингового комітету рейтингового агентства РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «СЕНС -БАНК» (код ЄДРПОУ 23494714)(надалі- Банк) на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Приймаючи це рішення, Агентство керувалось підсумками роботи Банку за дев'ять місяців 2025 року, а також висновками зробленими в результаті аналізу фінансової та статистичної звітності.

Банк або окремих інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

25 грудня 2025 року на засіданні Рейтингового комітету рейтингового агентства РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні uaAA.+.

Позичальник з рейтингом uaAA.+характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення на оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалось висновками ,зробленими в результаті аналізу фінансової звітності банку, а також статистичної звітності Банку.

Компанія вважає, що у разі наявності у банківської установи кредитного рейтингу не нижче uaAA.+, який затверджений рейтинговим агентством, то ризик знецінення коштів майже

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

відсутній.

Таким чином, в умовах триваючої військової агресії росії та діючого в Україні воєнного стану діяльність банків була прибутковою. Банки отримали вагомі обсяги чистого процентного доходу, чистого комісійного доходу та прибутку.

Депозитів в банках станом на 31.12.2025 Компанія не має.

Щодо дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2025 у складі дебіторської заборгованості обліковується заборгованість пов'язаної особи в сумі 7 119 тис. грн. за надані послуги-винагорода за управління активами, та інша дебіторська заборгованість - по отриманій фінансовій допомозі в сумі 60 тис. грн. за договорами короткострокової поворотної фінансової допомоги.

Щодо фінансової допомоги в сумі 60 тис. грн., яка відображена в активах балансу згідно з МСФЗ 9, за результатами проведеного аналізу станом на 31.12.2025 керівництво прийшло висновку, що відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання, погіршення стану боржника та його неплатоспроможність, порушення умов договору. Кредитний ризик визначений Компанією за цим активом як дуже низький, визначена сума резерву очікуваних кредитних збитків є несуттєвою.

За результатами проведеного аналізу за звітний період було з'ясовано, що частина відображеної заборгованості була погашена станом на дату затвердження цієї фінансової звітності (див. Примітку 8.5), погашення решти очікується протягом першого та другого кварталу наступного року. Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низький. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

Компанія протягом звітного періоду не отримувала та не надавала кредити, які мали б заставу або інші форми забезпечення.

Щодо дебіторської заборгованості пов'язаної особи в сумі 7 119 тис. грн. за надані послуги по винагороді за управління активами, погашення якої очікується до кінця першого кварталу 2026 року, керівництво прийшло висновку, що відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання, погіршення стану боржника та його неплатоспроможність, порушення умов договору, збільшення кредитного ризику, у зв'язку з чим було прийняте рішення не нараховувати резерв очікуваних кредитних збитків.

8.3.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 Компанія не мала у складі своїх активів інвестицій в акції, облігації та інші фінансові інструменти, а, отже, не мала іншого цінового ризику.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

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

Компанія проводить операції в національній валюті України, відповідно відсутні ризики, пов'язані зі зміною курсу валют.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Компанія не має кредитів, депозитів, цінних паперів, за якими сплачуються відсотки.

8.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Керівництво щомісяця розглядає прогнози грошових потоків Компанії. Управління потребами ліквідності Компанії здійснюється за допомогою як короткострокових, так і довгострокових прогнозів.

Станом на 31.12.2025 кредиторської заборгованість за товари, роботи, послуги склала 6 тис.грн.(0,05% від валюти балансу), станом на 31.12.2024 – кредиторської заборгованість за товари, роботи, послуги склала 7 тис грн (0,06% від валюти балансу). Керівництво Компанії вважає, що ризик ліквідності незначний, у зв'язку з несуттєвою сумою кредиторської заборгованості.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Компанії в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2025 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Поточна кредиторська заборгованість в тис. грн.	6	224	-	-	-	230
Всього тис. грн.	6	224	-	-	-	230
Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Поточна кредиторська заборгованість в тис. грн	7	129	-	-	-	136
Всього тис. грн.	7	129	-	-	-	136

До поточної кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 року віднесено нарахований податок на прибуток в сумі 224 тис.грн., який було погашено в лютому 2026 року.

8.4. Управління капіталом

Головною метою управління капіталом є формування та підтримання обсягу капіталу, достатнього для виконання нормативних вимог, підтримки діяльності з урахуванням планів щодо

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

розвитку та забезпечення захисту від ризиків, на які наражається Компанія в процесі своєї діяльності.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізувало вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Компанія забезпечувала відповідність ліцензійних умов та пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами.

Капітал Компанії складається з власного капіталу, який належить засновнику, що включає в себе статутний капітал та нерозподілений прибуток. Компанія здійснює контроль за капіталом шляхом проведення аналізу суми власного капіталу та можливості коригування з метою збереження спроможності продовжувати свою діяльність, забезпечення дохідності та раціонального використання фінансових ресурсів. Протягом 12 місяців 2024 року не було змін у підході Компанії до управління капіталом, керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі.

Компанія дотримувалась показника рівня власного капіталу не менше, ніж 7000 тис. грн., що станом на 31.12.2025 становив – 10 811 тис. грн., станом на 31.12.2024 – 10 138 тис. грн.

Прибуток (збиток) на одну акцію :

Стаття	2025р.	2024р.
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	673	589
Середньорічна кількість простих акцій, тис. шт.	100	100
Чистий прибуток (збиток) на одну акцію, грн.	6,73	5,89

Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності Компанія керується вимогами «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів (НКЦПФР) від 01.10.2015 №1597 (з врахуванням змін) та розраховує такі показники:

- мінімальний розмір власних коштів;
- норматив достатності власних коштів;
- коефіцієнт покриття операційного ризику;
- коефіцієнт фінансової стійкості.

Показник	Нормативне значення	Ризик Компанії	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
Розмір власних коштів, тис. грн.	>3 500	Дуже низький	10 175	10 138	10 138	10 138	9 578
норматив достатності власних коштів	>1	Дуже низький	2,07	2,07	2,07	2,07	1,94
коефіцієнт покриття операційного ризику	>1	Дуже низький	4,1725	4,1725	4,1725	4,1725	4,5969
коефіцієнт фінансової стійкості	>0,5	Дуже низький	0,9423	0,9566	0,9393	0,9502	0,9051

Значення вищенаведених пруденційних показників відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством України для компаній з управління активами.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Власні кошти є коштами, які Компанія може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні нею професійної діяльності на фондовому ринку. Мінімальний розмір власних коштів Компанії повинен становити не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку. Показник розміру власних коштів станом на 31 грудня 2025 року перевищує мінімальне нормативне значення, що свідчить про достатність коштів для покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків.

Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність Компанії утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття її фінансових накладних витрат протягом трьох місяців, навіть за умови відсутності доходів протягом цього року. Норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 відсотків від фіксованих накладних витрат Компанії за попередній фінансовий рік. Станом на 31 грудня 2025 року значення цього коефіцієнту перевищує нормативне значення, що свідчить про достатність власних коштів для покриття фінансових накладних витрат.

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Компанії забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 відсотків від її середньорічного позитивного нетто-доходу за три попередні фінансові роки. Станом на 31 грудня 2025 року значення цього коефіцієнту перевищує нормативне значення, що свідчить про достатність власних коштів для покриття фіксованих накладних витрат.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає питому вагу власного капіталу у загальній вартості активів, що використовуються Компанією у його діяльності, та характеризує фінансову стійкість, а також незалежність від зовнішніх джерел фінансування. Станом на 31 грудня 2025 року значення цього коефіцієнту майже в два рази перевищує нормативний, що свідчить про значну питому вагу власного капіталу, що використовується Компанією.

Відповідно до проаналізованих показників можна зробити висновок, що ступінь ризику Компанії – низький.

З 16 лютого 2023 року і на період дії воєнного стану регулятор зупинив розрахунок та подачу пруденційних нормативів, а також зупинив право застосування з цього напрямку. Натомість чинним залишається інструмент, запроваджений під час воєнного стану-норматив ліквідності активів.

У зв'язку з набранням чинності з 01 жовтня 2022 року Рішенням НКЦПФР від 29 вересня 2022 року № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» запроваджено новий додатковий пруденційний норматив для профучасників ринків капіталу – норматив ліквідності активів, який розраховується із 01 січня 2023 року.

Нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого п.2 цього рішення, становить:

- з 01 січня 2023 року - не менше 0,1;
- з 01 березня 2023 року - не менше 0,3;
- з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5.

ПрАТ «КУА»ФОРУМ» здійснює розрахунок пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Показники нормативу ліквідності активів Компанії за звітний фінансовий рік відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством України для компаній з управління активами.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРУМ»

Показник нормативу ліквідності активів Компанії у 2025 році

січень	лютий	березень	квітень	травень	червень	липень	серпень	вересень	жовтень	листопад	грудень
0,700	0,750	0,778	0,745	0,752	0,721	0,760	0,841	0,847	0,829	0,824	0,804

Згідно з рішенням НКЦПФР № 1095 від 28.09.2023 року «Щодо проведення учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків переоцінки фінансових інвестицій у період дії воєнного стану» та рішення НКЦПФР від 01.11.2024 № 16/21/1357/К03 «Щодо проведення учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків переоцінки фінансових інвестицій у період дії воєнного стану» переоцінка фінансових інвестицій, в тому числі корпоративних прав, для визначення справедливої вартості із залученням суб'єкта оціночної діяльності або оцінювач здійснюється в таких випадках:

- при первісному визнанні фінансових інвестицій (у тому числі корпоративних прав) за вартістю, що має відхилення від вартості придбання понад 100 відсотків у бік збільшення;
- при здійсненні подальшої оцінки фінансових інвестицій, якщо сумарне значення відхилення справедливої вартості протягом року від попередньої балансової вартості/вартості придбання становить понад 100 відсотків у бік збільшення.

В звітному році відхилень понад 100 відсотків від вартості придбання та при здійсненні подальшої оцінки фінансових інвестицій від попередньої балансової вартості/вартості придбання понад 100 відсотків не відбувалось

Резервний капітал

Статутом Компанії зазначено, що нею створюється резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків чистого прибутку. Резервний капітал повинен складати 2 500 тис. грн. (10 000 тис. грн. x 25%). Розмір фактично сформованого резервного капіталу Компанії станом на 31 грудня 2025 року становив 205 тис. грн., станом на 31 грудня 2024 року – 172 тис. грн.

Показники	Чистий прибуток Компанії, тис. грн.	Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду - 5 % від чистого прибутку, тис. грн.
Сальдо на 01.01.2024	589	172
2025 рік	84	33
Сальдо на 31.12.2025	673	205

8.5. Події після дати звітності

Компанія визначає порядок і дату підписання фінансової звітності та осіб уповноважених підписувати звітність.

Дата затвердження річної фінансової звітності до випуску вказана у п. 2.6

При складанні фінансової звітності Компанія враховує події, що відбулися після звітної

