

www.inpactglobal.org
вулиця, Сверстюка Євгена 6е, офіс А3
Київ, Україна, 02147
+38 044 299 44 99
+38 044 200 02 57
www.device-group.com.ua

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ»
за 2025 рік

Адресати: Загальним зборам учасників
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ»

Керівництву та Наглядовій Раді
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ»

НАЦІОНАЛЬНИЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Ми, незалежні аудитори ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДІВАЙС - ГРУП» провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» (далі – Товариство), і складається із Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2025р., Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025р., Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025р., Звіту про власний капітал за 2025р., Приміток до річної фінансової звітності за 2025р., включаючи інформацію про суттєві облікові політики.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан на 31 грудня 2025 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності (МСФЗ), опублікованих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та відповідає вимогам законодавства України з питань її складання.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі нашого звіту «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності». Ми, включаючи ключого партнера, є незалежними по відношенню до ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» відповідно до Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (Кодекс РМСЕБ) та етичним вимогам, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Також нами враховані вимоги Рішення НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ 22.07.2021 №555 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» (далі – Рішення 555).

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності

Звертаємо увагу на примітку 81 00000 «Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ» до цієї фінансової звітності, в якій описано вплив триваючого військового вторгнення російської федерації та економічної нестабільності в Україні, а також припущення керівництва про здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Ця обставина свідчить про наявність суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Додатково до питань, описаних в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності», ми визначили, що нижче описані питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

Ключові питання аудиту	Як ключове питання було розглянуто під час аудиту
Оцінка і розкриття дебіторської заборгованості, облік інвестицій	
<p>ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» є компанією із управлінням активами.</p> <p>Метою діяльності ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» є діяльність з управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів).</p> <p>За 2025 рік загальний розмір фінансових інструментів у вигляді загальних активів ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» становив 38 094 тис.грн.</p> <p>Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2025 р. становили 35 334 тис.грн., довгострокові фінансові інвестиції не обліковувались.</p> <p>Визнання і подальша оцінка фінансових інструментів є суттєвим питанням для фінансової звітності.</p> <p>Ми не виявили порушень в частині ключових питань, які б вимагали модифікації нашої думки.</p>	<p>Ми виконали такі процедури:</p> <p>Оцінка та тестування засобів контролю над визнанням, класифікацією, оцінкою та відображенням у фінансовій звітності.</p> <p>Оцінка методології використання управлінським персоналом облікових оцінок при визнанні та оцінці фінансових активів.</p> <p>Ми перевірили повноту та точність відповідних розкриттів у примітках до фінансової звітності.</p>

Інші питання

Попередня фінансова звітність за 2024 рік перевірялась ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДІВАЙС-ГРУП» (номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 3616). Аудиторська думка була видана без застереження.

Інша інформація

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію, яка не є фінансовою звітністю Товариства та нашим звітом незалежного аудитора щодо неї. Інша інформація складається з звіту щодо фінансової звітності та звіту про управління. Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

Фінансова звітність затверджена на дату нашого звіту незалежного аудитора. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з звітом щодо фінансової звітності та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між ним та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи фінансова звітність має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Коли ми ознайомимося з фінансовою звітністю та якщо ми дійдемо висновку, що в ній існує суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання Наглядовій раді Товариства / тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися зі звітом про управління та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між фінансовою інформацією, зазначеною у звіті про управління, та фінансовою звітністю або іншою інформацією, отриманою під час аудиту, або чи звіт про управління має вигляд такого, що містить суттєве викривлення.

Ми очікуємо отримати звіт про управління після дати цього звіту незалежного аудитора. Коли ми ознайомимося зі звітом про управління, якщо ми дійдемо висновку, що він містить суттєві викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ЗА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСФЗ), оприлюднених РМСБО, та законодавства України з питань її складання та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це може бути застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки, вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в

сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- ідентифікуємо та визначаємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок та відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Товариства продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

ЗВІТ ПРО ДОТРИМАННЯ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ВИМОГ ПОВНЕ НАЙМЕНУВАННЯ ЮРИДИЧНОЇ ОСОБИ

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ»

ВИКОНАННЯ ТОВАРИСТВОМ ВИМОГ ЩОДО НЕОБХІДНИХ РОЗКРИТІВ

ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» на дотримання вимог Рішення 555 проведено розкриття у п.1 Приміток на 31.12.2025 р. щодо:

- кінцевого бенефіціарного власника ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ», підтверджено затвердженою структурою власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року №163;
- що не є контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- що не є підприємством, що становить суспільний інтерес;
- щодо відсутності материнських/дочірніх компаній;
- про те, що норматив ліквідності ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ», розраховуються у відповідності до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1221 від 29.09.2022 р. станом на 31.12.2025 року нормативного значення, що свідчить про фінансову стійкість та незалежність від залучених коштів.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

ПОЯСНЕННЯ ЩОДО РЕЗУЛЬТАТИВНОСТІ АУДИТУ, В ЧАСТИНІ ВИЯВЛЕННЯ ПОРУШЕНЬ І ВИКРИВЛЕНЬ, ЗОКРЕМА ПОВ'ЯЗАНИХ ІЗ ШАХРАЙСТВОМ

Суттєвих порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством, при проведенні аудиту не встановлено.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ" (ТОВ "КУА
---	---

	"ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Назва юридичної особи	"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ"
Ідентифікаційний код юридичної особи	36470876
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 04050, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЮРІЯ ІЛЛЄНКА, будинок 81, ЛІТЕРА А
Розмір статутного (складеного) капіталу	Розмір: 37 165 000,00 грн.
Перелік засновників (учасників) юридичної особи, у тому числі частки кожного із засновників (учасників); прізвище, ім'я, по батькові за наявності), країна громадянства, місце проживання, якщо засновник – фізична особа; найменування, країна резидентства, місцезнаходження та ідентифікаційний код, якщо засновник – юридична особа	СУХАНОВСЬКА ОЛЬГА ВОЛОДИМИРІВНА, Країна громадянства: Україна, Місцезнаходження: Україна, 03057, місто Київ, ВУЛИЦЯ МАРІЇ КАПНІСТ, будинок 10-А, квартира 44, Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 37165000,00
Види діяльності	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.92 Інші види кредитування; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування
Відомості про керівника юридичної особи, про інших осіб, які можуть вчиняти дії від імені юридичної особи, у тому числі підписувати договори, подавати документи для державної реєстрації тощо: прізвище, ім'я, по батькові (за наявності), дані про наявність обмежень щодо представництва юридичної особи	КОБЕЦЬ НАТАЛІЯ АНАТОЛІЇВНА - керівник КОБЕЦЬ НАТАЛІЯ АНАТОЛІЇВНА - представник
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи – у разі, коли державна реєстрація юридичної особи була проведена	Дата запису: 30.04.2009 Номер запису: 10741020000033470

після набрання чинності Законом України "Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців"	
Місцезнаходження реєстраційної справи	Шевченківська районна в місті Києві державна адміністрація
Серія, номер т а дата видачі ліцензії НКЦПФР	Серія АЕ №286908, дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії 11.06.2014 року № 766, строк дії ліцензії 04.07.2014 р. необмежений.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	ВЗНПФ «Дивіденд Буд» (код ЄДРІСІ 23300939); ВЗНПФ «Дивіденд КЛ» (код ЄДРІСІ 23300938); ВЗНПФ «ДИВІДЕНД А» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» (код ЄДРІСІ 2331705); ВЗНПФ «Дивіденд плюс» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» (код ЄДРІСІ 2331687); ВЗНПФ «Дивіденд» ТОВ «КУА «Інститут портфельних інвестицій» (код ЄДРІСІ 2331348) АТ «ЗНВКІФ «ВІШЕР УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ 43951133, код ЄДРІСІ 13301049)
Відомості, отримані в порядку інформаційної взаємодії між Єдиним державним реєстром юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань та інформаційними системами державних органів	05.05.2009, ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ РЕГІОНАЛЬНОЇ СТАТИСТИКИ, 21680000; 08.05.2009, 36310, ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ ДПС У М.КИЄВІ, ДПІ У ШЕВЧЕНКІВСЬКОМУ РАЙОНІ (ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ РАЙОН М.КИЄВА), 43141267, (дані про взяття на облік як платника податків); 05.05.2009, 03-52751*, ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ ДПС У М.КИЄВІ, ДПІ У ШЕВЧЕНКІВСЬКОМУ РАЙОНІ (ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ РАЙОН М.КИЄВА), 43141267, 5, (дані про взяття на облік як платника єдиного внеску)
Інформація для здійснення зв'язку	Телефон 1: +380442075970

Інформація про суттєву невизначеність, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:

Ми звертаємо увагу на п. 2 та п.8 Приміток до фінансовій звітності за 2025 рік, яка зазначає, що фінансова звітність ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності та зазначається, що діяльність ТОВ «КУА «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» проводиться в умовах війни та воєнного стану.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО І ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ЗАКОНОДАВЧИМ ВИМОГАМ

Статутний капітал Товариства за даними фінансової звітності на 31.12.2025 року становить 37 165 000,00 грн., що відповідає розміру статутного капіталу, наведеного в Статуті Товариства.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом Товариства.

Розмір статутного капіталу Товариства, як компанії з управління активами, становить не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормам ЗУ «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами).

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2025 р. становить – 38 053 тис. грн., що відповідає вимогам законодавства України, в тому числі:

- статутний капітал – 37 165 тис.грн.;
- непокритий збиток – 61 тис.грн.;
- резервний капітал – 949 тис.грн.

Товариство, як компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, підтримує розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормативно-правовим актам НКЦПФР.

ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Для забезпечення діяльності Товариства згідно Статуту, затвердженого Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 від 24.03.2009 р.), за рахунок внесків засновників був сформований статутний капітал в розмірі 11 165 тис. грн.

Вказана сума статутного капіталу була розподілена між засновниками наступним чином:

Засновник	Розмір частки Засновника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165	1 450

Формування статутного капіталу Товариство здійснено виключно за рахунок грошових коштів та сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами.

Станом на 26.05.2009 р. Статутний капітал Товариства був сплачений повністю, виключно грошовими коштами, у розмірі 1 450 тис. дол. США, що еквівалентно 11 165 тис. грн.

Курсова різниця 61 тис. грн. віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку Товариства.

Відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 12/12/07-01 від 07.12.2012 р. були прийняті наступні рішення:

- збільшити розмір статутного капіталу Товариства за рахунок реінвестицій дивідендів на суму 26 000 тис. грн.;
- привести Статут Товариства у відповідність до вимог п. 2 глави 1 розділу II Рішення ДКЦПФР № 341 "Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами" із змінами і доповненнями";
- затвердити нову редакцію Статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 24.12.2012 р. під номером 10741050011033470. Розмір статутного капіталу, зафіксований у новій редакції Статуту Товариства, склав 37 165 тис. грн. та розподілений між учасниками наступним чином:

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %.	Сума, тис. грн.	Сума, тис. дол. США
ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED)	100 (сто)	11 165	1 450
		26 000	3 253
Всього:		37 165	4 703

Відповідно до Протоколу № 14/05/16-01 від 16.05.2014 р. були рішення щодо продажу частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу.

На виконання прийнятого рішення 16.05.2014 р. Товариством укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Товариства частину частки, що складає 91% статутного капіталу Товариства та становить 4 280 тис. дол. США та складає 33 820 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Товариства з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 02.06.2014 р., під номером 10741050019033470.

Відповідно до укладеного договору купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 р., укладеного між Товариством та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною, Товариство передає у власність Сухановської Ольги Володимирівни частину частки, що складає 91 % статутного капіталу Товариства та становить 33 820 тис. грн. за ціною 1 000 тис. грн.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято рішення від 11.03.2015 р. за № 300 щодо погодження набуття Сухановською Ольгою Володимирівною істотної участі у професійному учаснику фондового ринку Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Інститут портфельних інвестицій".

Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської Ольги Володимирівни з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 29.04.2015 р., під номером 10741050021033470.

Вартість реалізованої частки за договором купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства від 20.02.2015 р. сплачено у терміни, встановлені чинним законодавством, що підтверджується первинними документами.

Відповідно до Протоколу № 15/06/15-01 від 15.06.2015 р. були прийняті наступні рішення:

- надати згоду на продаж частини частки юридичною особою ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) у статутному капіталі Товариства шляхом укладання договору купівлі-продажу у розмірі 9 % користь Сухановської Ольги Володимирівни за ціною, що становить 100 тис. грн.;

- внести зміни до Статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції. Розмір статутного капіталу залишається незмінним та становить 37 165 тис. грн.;

На виконання прийнятого рішення 15.06.2015 р. між ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) та громадянкою України Сухановською Ольгою Володимирівною укладений договір купівлі-продажу (відступлення) частини частки в статутному капіталі Товариства, згідно якого ЕЙЧ БІ СТРЕНТОН ЛІМІТЕД (HB STRENTON LIMITED) передає у власність Сухановської Ольги Володимирівни частину частки, що складає 9 % статутного капіталу Товариства, номінальна вартість якої становить 3 345 тис. грн. Право власності на частку, що відчужується, переходить до Сухановської О.В. з моменту державної реєстрації нової редакції статуту.

Нова редакція Статуту Товариства зареєстрована 17.07.2015 р., під номером 10741050028033470.

Нова редакція Статуту Товариства: державна реєстрація змін до установчих документів юридичної особи - дата дії: 05.06.2019 року.

Нова редакція Статуту Товариства: державна реєстрація змін до установчих документів юридичної особи - дата дії: 19.07.2019 року.

Нова редакція Статуту Товариства: державна реєстрація змін до установчих документів юридичної особи - дата дії: 04.11.2024 року.

Розмір статутного капіталу, відображений у фінансовій звітності Товариства на 31.12.2025р., та 31.12.2024 р. складає 37 165 тис. грн., що відповідає розміру статутного капіталу, зафіксованого у новій редакції Статуту Товариства. Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2025р. учасниками Товариства є :

Учасник	Розмір частки Учасника в статутному капіталі в %	Сума, тис. грн.
Сухановська Ольга Володимирівна	100 (сто)	37 165

Таким чином, зареєстрований Статутний капітал Товариства, станом на 31.12.2025р., сформовано та сплачено у повному обсязі належним чином у встановлені законодавством України терміни.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

А) АКТИВИ

Нематеріальні активи

Станом на 31 грудня 2025 року на балансі Товариства в складі нематеріальних активів обліковується програмне забезпечення та ліцензія, придбане до звітної дати, первісною вартістю 11 тис. грн., сума зносу складає 11 тис. грн. балансова вартість 0 тис. грн.

Основні засоби

Товариство станом на 31 грудня 2025 року обліковує власні основні засоби первісною вартістю 267 тис. грн., сума зносу складає 209 тис. грн., балансова вартість 58 тис. грн.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2025 року в Товаристві обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість в сумі 477 тис. грн., а саме:

- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 476 тис.грн.
- дебіторська заборгованість за виданими авансами - 1 тис.грн.

Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2025р. Товариство обліковує поточні фінансові інвестиції на суму 35 334 тис. грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Залишок грошових коштів Товариства на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31.12.2025 року складає 2 225 тис. грн., що відповідає даним банківських виписок та фінансової звітності.

Банківські операції Товариства здійснюються у відповідності з Інструкцією «Про затвердження Інструкції про безготівкові розрахунки в національній валюті користувачів платіжних послуг», затвердженою Постановою Правління НБУ від 29.07.2022 року за № 163, з урахуванням змін.

Станом на 31.12.2025 року інші активи Товариством не обліковуються.

На думку Аудитора, статті активу балансу справедливо й достовірно розкривають інформацію за видами активів Товариства станом на 31.12.2025 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31.12.2025 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2025 року збільшились на 12 тис. грн.

Б) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня 2025 року в Товаристві обліковується:

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Товариства станом на 31.12.2025 року складає 1 тис. грн.

Зобов'язання по розрахункам з бюджетом, а саме з податку на прибуток – 27 тис. грн.

Поточні забезпечення – 13 тис. грн.

Загальна сума зобов'язань Товариства на 31 грудня 2025 року становить 41 тис. грн.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче:

Актив	Рядок Звіту про фінанс овий стан	Сума активу станом на 01.01.2025, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.2025, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
-------	---	---	---	--	---------------

Необоротні активи	1095	45	58	13	Збільшення за рахунок придбання ОЗ
Нематеріальні активи	1000	0	0	0	Без змін
Основні засоби	1010	45	58	13	Зміни у складі основних засобів
Оборотні активи	1195	38037	38036	-1	
Дебіторська заборгованість за товари, роботи послуги	1125	758	476	-282	Зміна дебіторської заборгованості з покупцями (фондами)
Дебіторська заборгованість по виданим авансам	1130	1	1		Без змін
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 775	-	-2 775	Зменшення заборгованості на кінець періоду
Поточні фінансові інвестиції	1160	32 303	35 334	3 031	Збільшення вартості поточних інвестицій
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 200	2 225	25	Кошти на рахунку збільшилися на кінець періоду

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче.

Зобов'язання	Рядок Звіту про фінансовий стан	Сума зобов'язання станом на 01.01.2025, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.2025, тис. грн.	Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Довгострокові зобов'язання в т.ч	1595	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	-	-
Поточні зобов'язання в т.ч.	1695	49	41	-8	
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	2	1	-1	Зменшення на кінець періоду

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (з податку на прибуток)	1620	33	27	-6	Поточні зобов'язання з податку на прибуток зменшилися
Поточні забезпечення	1660	14	13	-1	Поточні забезпечення зменшилися

На думку Аудитора пасив балансу справедливо й достовірно розкриває інформацію про зобов'язання Товариства станом на 31.12.2025 року відповідно до МСФЗ.

В) ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. За 2025 рік сума чистого прибутку Товариства склала 20 тис. грн., що на 130 тис. грн. менше ніж у 2024 році.

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку

Аналіз фінансових результатів Товариства за 2025 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір отриманого чистого прибутку, є зменшення чистого доходу.

ВІДПОВІДНІСТЬ РЕЗЕРВНОГО ФОНДУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Товариство формує резервний фонд у відповідності до Статуту Товариства.

Станом на 31.12.2025 р. резервний фонд становить 949 тис.грн. У 2025 році не було проведено нарахувань до резервного фонду.

01.03.2013 р. Загальними зборами Учасників Товариства було прийнято рішення про розподіл чистого прибутку, одержаного за результатами роботи 2012 року (Протокол №13/03/01-01 від 01.03.2013 р.), відповідно частину чистого прибутку в розмірі 541 тис. грн. було направлено до резервного фонду Товариства, 03.03.2014 р. (Протокол №14/03/03-01 від 03.03.2014 р.), - 200 тис.грн., 23.02.2015 р. (Протокол №15/02/23-01 від 23.02.2015 р.), - 200 тис.грн., 15.02.2016 р. (Протокол №16/02/15-01 від 15.02.2016 р.), - 4 тис.грн., 29.06.2017 р. (Протокол №17/06/29-01 від 29.06.2017 р.), - 4 тис.грн.

СКЛАДАННЯ І РОЗКРИТТЯ І ПОДАННЯ ІНФОРМАЦІЇ КУА

Товариство проводить складання і розкриття інформації до НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ, що регулює порядок та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ від 02.10.2012 № 1343.

ПЕРЕВІРКА ПРАВИЛЬНОСТІ РОЗРАХУНКУ НОРМАТИВІВ ЛІКВІДНОСТІ

Відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1221 від 29.09.2022р. щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, Товариство розраховує норматив ліквідності активів та враховує такі показники:

- 1) грошові кошти, що включають кошти Товариства на поточних рахунках та депозити в банках;
- 2) зобов'язання, що включають суму підсумків II та III розділів пасиву Балансу;
- 3) мінімальний розмір початкового капіталу, встановлений законодавством для відповідного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, ліцензію на провадження якого має установа;

- 4) норматив ліквідності, нормативне значення якого на 31.12.2025 рік становить $\geq 0,5$.

Станом на 31.12.2025 року розрахунок нормативу ліквідності має такі показники:

Сума грошових коштів - 2 224 730,60 грн.,

Зобов'язання - 41 413,81 грн.,

ПК мінімальний розмір - 4 000 000,00 грн.,

Норматив ліквідності - 0,5458

Станом на 31.12.2025 року значення цього коефіцієнту більше нормативного значення, що свідчить про фінансову стійкість та незалежність від залучених коштів.

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

ІНФОРМАЦІЯ ПРО КІНЦЕВОГО БЕНЕФІЦІАРА ТА СТРУКТУРУ ВЛАСНОСТІ

На дату проведення аудиту нами була отримана інформація про кінцевого бенефіціарного власника Товариства, яка на нашу думку, є повністю інформації, що розміщена у єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань Міністерства юстиції України. Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) в розумінні п.30 ст. 1 ЗУ «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення», а також відповідно до п. 9 ч.2 ст. 9 ЗУ «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб-підприємств та громадських формувань» є Сухановська Ольга Володимирівна.

На дату проведення аудиту нами було отримано структуру власності Товариства. На нашу думку, структура власності Товариства складена відповідно до вимог, встановлених «Положенням про форму та зміст структури власності», затвердженим наказом Міністерства фінансів України № 163 від 19.03.2021р.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО КОНТРОЛЕРА/УЧАСНИКА НЕБАНКІВСЬКИХ УСТАНОВ

Товариство не є контролером/учасником фінансової небанківської групи.

СТАТУС ПІДПРИЄМСТВА, ЩО СТАНОВИТЬ СУСПІЛЬНИЙ ІНТЕРЕС

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО МАТЕРИНСЬКІ ТА ДОЧІРНІ КОМПАНІЇ ТОВАРИСТВА

Товариство не є материнським підприємством, не має дочірніх компаній.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ І ПІДСУМКИ ПЕРЕВІРКИ ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВАРИСТВА

Згідно Статуту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ» (в затвердженій редакції від 04.11.2024 р. Протокол загальних зборів №01/11-24-01) система управління ТОВ «КУА

«ІНСТИТУТ ПОРТФЕЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ», яка задіяна у взаємовідносинах корпоративного управління за дворівневої структури управління і представлені у такому складі:

- Вищий орган – Загальні збори Учасників - єдиний учасник,
- Орган, відповідальний за здійснення нагляду: Наглядова рада.
- Виконавчий орган: Генеральний директор.

Головою Наглядовою Ради є Костенко Іван Васильович, а члени: Бойко Олександр Валерійович та Смолько Аліна Сергіївна (Рішення Загальних зборів Протокол №08/11/24-01 від 08.11.2024 р., Рішення Наглядової ради Протокол № 08/11/24-01 від 08.11.2024 року).

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. Ми не отримали інформацію про наявність фактів та обставин, які надали б нам привід вважати, що Товариство не має відповідної системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

Стан корпоративного управління Товариства відповідає Статуту, стандартам корпоративного управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків та законодавству України.

Органами управління Товариства у відповідності з статутними документами є: Загальні збори учасників Товариства, Наглядова рада та Генеральний директор. Вищим органом Товариства є Загальні збори учасників. Наглядова рада - колегіальний орган, що виконує функції органу, відповідального за здійснення нагляду. Виконавчим органом Товариства, який здійснює керівництво її поточною діяльністю, є одноособовий орган Генеральний директор.

Головний бухгалтер забезпечує складання і подання у встановлені строки фінансової звітності. Товариство має організаційну структуру управління з чітким розподілом повноважень та обов'язків управлінського персоналу. Вимоги, задачі, функції, обов'язки викладені у Статуті Товариства, посадових інструкціях.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ, ЯКІ БУЛИ ВСТАНОВЛЕНІ АУДИТОРОМ

Ідентифікація про пов'язаних осіб розкрита у п.7.2 Приміток. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які б не були б розкриті Товариством відповідно до МСБО 24.

Юридичні особи, що контролюють Товариство або здійснюють суттєвий вплив (мають суттєвий відсоток голосів) у Товариства відсутні. Юридичні особи, у яких Товариство має суттєвий вплив або контроль, за 2025 р. були відсутні. Таким чином, пов'язаних осіб – юридичних осіб – Товариство не має.

Фізичні особи, які мають суттєвий вплив у Товаристві внаслідок володіння суттєвою часткою у статутному капіталі – Сухановська Ольга Володимирівна, учасник Товариства, кінцевий бенефіціар із 100 відсотковою часткою.

Фізичними особами, пов'язаними щодо Товариства за 2025 рік, були посадові особи та члени їх родин, зокрема:

- Генеральний директор Товариства Кобець Наталія Анатоліївна.

Виплати керівнику за 2025 р. були пов'язані з оплатою праці.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі звичайної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан відсутні.

Інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

Обов'язковий аудит фінансової звітності Товариства здійснено незалежною аудиторською компанією Товариством з обмеженою відповідальністю «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДІВАЙС-ГРУП» (ТОВ «АК «ДІВАЙС-ГРУП»).

Місцезнаходження: вул. СВЕРСТЮКА ЄВГЕНА 6е, офіс АЗ, місто КИЇВ, УКРАЇНА, 02147.

Включена до розділів суб'єктів аудиторської діяльності та суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності та підприємств, що становлять суспільний інтерес за номером 3616.

ЄДРПОУ 33498239

Сайт: www.device-group.com.ua

Дата договору на проведення аудиту від 12 січня 2026 року.

Дата початку проведення аудиту: 12 січня 2026 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 19 березня 2026 року.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Куліченко Оксана Вікторівна

Оксана КУЛІЧЕНКО

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 102228)

Київ, Україна

19 березня 2026 року

