



ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національному банку України

Учаснику (засновнику), керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності НЕБАНКІВСЬКОЇ ФІНАНСОВОЇ ГРУПИ «АРІВО» (далі по тексті – «Небанківська фінансова група») у складі учасників ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код ЄДРПОУ 39173497) (далі – «Товариство») та ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «РІКАРД» (код ЄДРПОУ 42100015), що складається з консолідованого звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р, консолідованого звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток, консолідованого звіту про зміни у власному капіталі, консолідованого звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився зазначеною датою, пояснювальну записку до консолідованої звітності небанківської фінансової групи, та даних про внутрішньогрупові операції щодо активів зобов'язань власного капіталу, даних про пов'язаних із небанківською фінансовою групою осіб, даних про дотримання вимог щодо достатності регулятивного капіталу та пруденційних нормативів небанківською фінансовою групою та її підгрупами.

На нашу думку, консолідована фінансова звітність, що додається відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Небанківської фінансової групи на 31 грудня 2025 р., та її консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до основ складання, описаних у пояснювальній записці до консолідованої звітності Небанківської фінансової групи пункт 2.1) (далі по тексті – Пояснювальна записка) до консолідованої фінансової звітності, включаючи вимоги «Положення про порядок нагляду на консолідованій основі за небанківськими фінансовими групами», затвердженого Постановою Правління Національного банку України від 29 грудня 2023р. № 202 (зі змінами) (далі «Постанова №202»).

Основа для думки

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

Пояснювальний параграф – основа бухгалтерського обліку та обмеження у розповсюдженні та використанні

Ми звертаємо увагу на Пояснювальну записку в пункті 2.1) розділ «Заява про відповідальність» до цієї консолідованої фінансової звітності, в якій пояснюється основа бухгалтерського обліку. Ця консолідована фінансова звітність була підготовлена у зв'язку із виконанням вимог Національного банку України відповідно до Постанови №202, та подається Небанківською фінансовою групою до Національного банку в порядку, визначеному Правилами складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України, затвердженими постановою Правління Національного банку України від 25 листопада 2021 року № 123 (зі змінами). Звітність, що додається називається консолідованою фінансовою звітністю згідно з вимогами Постанови №202. Тому ця консолідована фінансова звітність може бути не придатною для іншої мети. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Пояснювальну записку в пункті 2.1) розділ «Військове вторгнення Російської Федерації в Україну» у консолідованій фінансовій звітності, в якій зазначається, що тривалість та розвиток військових дій є джерелом суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Небанківської фінансової групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Як зазначено в пояснювальній записці ці події та умови разом із іншими питаннями, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Небанківської фінансової групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

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

Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми не визначили таких питань, які потрібно було б включити до нашого звіту.

Інші питання

Учасники Небанківської фінансової групи ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» та ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «РІКАРД» склали окрему фінансову звітність за рік, що закінчується 31 грудня 2025 р., відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, та щодо учасника ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» ми випустили окремий Звіт незалежного аудитора для Національному банку України, Засновнику (учаснику), керівництву, датований 23 березня 2026 р., та щодо учасника ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «РІКАРД» інший аудитор випустив окремий Звіт незалежного аудитора, датований 15 травня 2026 р.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання та достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до основ складання, описаних у Пояснювальній записці пункт 2.1) розділ «Заява про відповідальність» до консолідованої фінансової звітності, включаючи вимоги Постанови №202, а також за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні консолідованої фінансової звітності управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Небанківської фінансової групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Небанківську фінансову групу чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Небанківської фінансової групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки; та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, 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 консолідованої фінансової звітності.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Небанківської фінансової групи;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Небанківської фінансової групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої

невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Небанківську фінансову групу припинити свою діяльність на безперервній основі.

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

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Форма та зміст цього розділу звіту аудитора розглянуті на виконання вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII (із змінами та доповненнями) (далі – Закон №2258- VIII).

Відповідність п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»

У відповідності до п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», наводимо інформацію, яку аудиторський звіт за результатами обов'язкового аудиту Товариства, повинен містити додатково.

1) Ми були призначені незалежним аудитором для надання послуг з аудиту консолідованої фінансової звітності за 2025 рік Небанківської фінансової групи згідно з договором № 02/02/26-4 від 02.02.2026 р.

Нас було призначено Рішенням учасника №1/26-01-2026 від 26 січня 2026 про продовження співпраці з надання послуг обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Небанківської фінансової групи за 2025 рік.

2) Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень учасника Небанківської фінансової групи ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» становить 2 (два) роки. Тривалість виконання завдання з аудиту консолідованої фінансової звітності становить 2 (два) роки.

3) Ми перевіряємо консолідовану фінансову звітність на основі тестування. Рівень тестування, яке ми проводимо, ґрунтується на нашій оцінці ризику того, чи стаття у консолідованій фінансовій звітності може бути суттєво викривлена. У зв'язку з цим наш аудиторський підхід був зосереджений на тих сферах діяльності небанківської фінансової групи, які вважаються нами значними для результатів діяльності небанківської фінансової групи за 2025 рік та фінансового стану на 31 грудня 2025 року. Наші аудиторські оцінки, що включають, зокрема:

а) опис та оцінку ризиків щодо суттєвого викривлення інформації в консолідованій

фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства;

б) посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у консолідованій фінансовій звітності для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у звітності, що перевіряється;

в) стислий опис заходів, вжитих нами для врегулювання таких ризиків;

г) основні застереження щодо таких ризиків, наведено нами у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» цього Звіту незалежного аудитора.

4) Нам не відомо про будь-які фактичні або підозрювані події, пов'язані з шахрайством, і жодні інші питання щодо шахрайства не були виявлені під час проведення нами аудиторських процедур.

5) Ми підтверджуємо, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для аудиторського комітету, функції якого покладено на єдиного учасника Яковлеву Людмилу Леонідівну (рішення №1/03-03-25 від 03.03.2025р. учасника Товариств).

6) Ми підтверджуємо, що є незалежними по відношенню до Небанківської фінансової групи згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про те, що нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту Ясногор Лілії Ігорівни та персоналу, задіяного у виконанні завдання з аудиту консолідованої фінансової звітності Небанківської фінансової групи. Ми не надавали Небанківській фінансовій групі жодних послуг, заборонених законодавством.

7) Ми не надавали Небанківській фінансовій групі жодних інших послуг, включаючи не аудиторські послуги.

8) Наші пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту консолідованої фінансової звітності Небанківської фінансової групи обмежень наведено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності».

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є
цей Звіт незалежного аудитора, є

Аудитор
(Реєстровий номер 101335)

Директор-аудитор
(Реєстровий номер 100500)

м. Київ, Україна
20 травня 2026 р.



Лілія ЯСНОГОР

Наталія ПАРФЕНЮК

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«ТЕО-АУДИТ»

Код ЄДРПОУ 41458007

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 4708.

Місцезнаходження (юридична адреса) 01133, м. Київ, вул. Коновальця Євгена, будинок 36Д, термінал С, офіс 63/85
<https://audit-teo.com/>
тел. (096) 454 13 64, (099) 018-69-75.

Додатки до звіту:

1. GF000001 Дані консолідованої звітності небанківської фінансової групи
2. G0300001 Дані консолідованого звіту про зміни у власному капіталі
3. GT100001 Дані про внутрішньогрупові операції щодо активів зобов'язань власного капіталу
4. G0200001 Дані про пов'язаних із небанківською фінансовою групою осіб
5. G0100001 Дані про дотримання вимог щодо достатності регулятивного капіталу та пруденційних нормативів небанківською фінансовою групою та її підгрупами
6. GF100001 Дані субконсолідованої звітності страхової підгрупи та кредитно-інвестиційної підгрупи небанківської фінансової групи
7. G0310001 Дані субконсолідованого звіту про зміни у власному капіталі страхової підгрупи та кредитно-інвестиційної підгрупи небанківської фінансової групи
8. GT210001 Дані про учасників внутрішньогрупових операцій щодо страхування перестраховування
9. GT220001 Дані про внутрішньогрупові операції щодо страхування перестраховування
10. Пояснювальна записка до консолідованої звітності небанківської фінансової групи.

Дані консолідованої звітності небанківської фінансової групи

Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026 року
(звітний період)

№ з/п	Показники	Сума	Код типу періоду	Умовний порядковий номер елемента показника	Примітка
1	2	3	4	5	6
1	Основні засоби	286	1		
2	Основні засоби	511	2		
3	Нематеріальні активи за винятком гудвілу	40	1		
4	Нематеріальні активи за винятком гудвілу	51	2		
5	Інші фінансові активи	13937	1		Корпоративні права ТОВ "Компанія "Росичі" код 32829910
6	Інші фінансові активи	13945	2		
7	Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам	116	1		
8	Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам	75	2		
9	Інші запаси	1	1		
10	Інші запаси	3	2		
11	Торговельна та інша дебіторська заборгованість	230564	1		Позики та нараховані відсотки у г.ч. 188601 тис.грн. кредит ТОВ "НОВОСІЛКІВСЬКИЙ СПИРТОВИЙ ЗАВОД" у вигляді відзвучної відновлювальної кредитної лінії
12	Торговельна та інша дебіторська заборгованість	235454	2		
13	Грошові кошти та їх еквіваленти	4882	1		
14	Грошові кошти та їх еквіваленти	3935	2		
15	Загальна сума активів	249826	1		
16	Загальна сума активів	253974	2		
17	Статутний капітал	39500	1		
18	Статутний капітал	39500	2		
19	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-6394	1		
20	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-1465	2		
21	Резервний капітал	188	1		
22	Резервний капітал	181	2		
23	Загальна сума власного капіталу	33294	1		
24	Загальна сума власного капіталу	38216	2		
25	Торговельна та інша кредиторська заборгованість	2079	1		
26	Торговельна та інша кредиторська заборгованість	5191	2		
27	Забезпечення винагород працівникам	87	1		
28	Забезпечення винагород працівникам	55	2		
29	Інші фінансові зобов'язання	214327	1		Кредиторська заборгованість за Договором позики від "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" КУА" ТОВ (ПІВНІФ "АРІВО КОРПОРАТИВНИЙ").
30	Інші фінансові зобов'язання	210457	2		
31	Поточні податкові зобов'язання	39	1		
32	Поточні податкові зобов'язання	55	2		
33	Загальна сума зобов'язань	216532	1		
34	Загальна сума зобов'язань	215758	2		
35	Дохід від звичайної діяльності	2913	1		
36	Дохід від звичайної діяльності	5091	2		
37	Дохід від надання послуг	2100	1		
38	Дохід від надання послуг	1966	2		
39	Інший дохід від звичайної діяльності	813	1		
40	Інший дохід від звичайної діяльності	3125	2		
41	Інші доходи	100	2		
42	Сировина та витратні матеріали використані	73	1		
43	Сировина та витратні матеріали використані	44	2		

44	Витрати на виплати працівникам	1348	1		
45	Витрати на виплати працівникам	1256	2		
46	Амортизаційні витрати	264	1		
47	Амортизаційні витрати	238	2		
48	Інші операційні витрати	6989	1		
49	Інші операційні витрати	3539	2		
50	Інші витрати	511	1		
51	Інші витрати	271	2		
52	Фінансові доходи	27800	1		
53	Фінансові доходи	25849	2		
54	Фінансові витрати	26409	1		
55	Фінансові витрати	25124	2		
56	Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначені згідно з міжнародним стандартом фінансової звітності 9 «Фінансові інструменти»	-8	1		
57	Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначені згідно з міжнародним стандартом фінансової звітності 9 «Фінансові інструменти»	-7	2		
58	Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	-33	1		
59	Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	-51	2		
60	Надходження від продажу товарів та надання послуг	2100	1		
61	Надходження від продажу товарів та надання послуг	26976	2		
62	Інші надходження від операційної діяльності	15425	1		
63	Інші надходження від операційної діяльності	94086	2		
64	Виплати постачальникам за товари та послуги	1315	1		
65	Виплати постачальникам за товари та послуги	907	2		
66	Виплати працівникам та виплати від їх імені	1016	1		
67	Виплати працівникам та виплати від їх імені	1016	2		
68	Інші виплати операційної діяльності	39261	1		
69	Інші виплати операційної діяльності	121455	2		
70	Податки на прибуток сплачені (повернені)	-50	1		
71	Податки на прибуток сплачені (повернені)	-47	2		
72	Інші надходження (вибуття) грошових коштів від операційної діяльності	3420	1		
73	Інші надходження (вибуття) грошових коштів від операційної діяльності	4088	2		
74	Придбання основних засобів	30	1		
75	Придбання основних засобів	118	2		
76	Проценти отримані	26895	1		
77	Дивіденди сплачені	191	2		
78	Інші надходження (вибуття) грошових коштів від фінансової діяльності	-5070	1		
79	Інші надходження (вибуття) грошових коштів від фінансової діяльності	-1881	2		
80	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	3935	2		
81	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	4882	1		
82	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	3935	2		
83	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	4882	1		

Відповідальна особа

(підпис)



Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані консолідованого звіту про зміни у власному капіталі

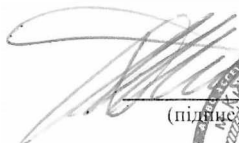
Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026 року
(звітний період)

№ з/п	Показники	Сума	Код виду складової власного капіталу
1	2	3	4
1	Збільшення (зменшення) власного капіталу через прибуток (збиток)	-4929	08
2	Збільшення (зменшення) власного капіталу через прибуток (збиток)	7	06

Відповідальна особа



(підпис)



Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані про внутрішньогрупові операції щодо активів/зобов'язань/власного капіталу

Найменування фінансової компанії: Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії: 39173497

станом на 01.01.2026

№ з/п	Назва операції	Сума операції в гривнях	Сума в гривнях	Залишок на кінець звітного періоду	Вартість залишків	Сторовні операції (НФД, інші операції)	Сторовні операції (НФД, інші операції)	Код внутрішньої операції	Код зовнішньої операції	Код контрагентів операції	Тип фінансової операції за розміром	Код операції	Код валютних транзакцій	Код валютних операцій	Регіональний код операції	Регіональний код операції	Найменування особи НФД	Найменування особи НФД, яка є контрагентом за операцією	Учасники операції	Код пов'язаності внутрішньої операції	Економічний код внутрішньої операції	Дата запису операції	Дата запису операції	Дата транзакції	Код операції	Код операції	Код операції	Умовний код операції
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
1																												

Відповідальна особа



(підпис)

Грищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані про пов'язаних із небанківською фінансовою групою осіб

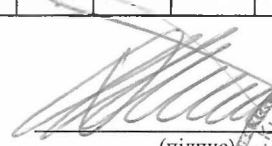
Найменування фінансової компанії: Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО
ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРНОУ фінансової компанії: 39173497

станом на 01.01.2026

№ з/п	Показники	Сума надходжень за звітний період	Сума витрат за звітний період	Сума дебіт. зобор. ПФГ перед пов'язаною особою на кінець звітного періоду	Сума кредит. зобор. ваності ПФГ перед пов'язаною особою на кінець звітного періоду	Частка у відсотках сукупної участі пов'язаної особи в статут. капіталі ПФГ	Код типу внутрішньо групових операцій ПФГ	Код типу клієнта/ надавача фін. послуг пов'язаної з ПФГ особи	Код ознаки ідентифікаційного / реєстраційного коду / номеру учасника ПФГ	Код ознаки ідентифікаційного / реєстраційного коду / номеру пов'язаної з ПФГ особи	Код країни реєстрації	Код виду пов'язаної з ПФГ особи	Вид економічної діяльності	Ідентифікаційний реєстраційний код/номер учасника ПФГ	Ідентифікаційний/ реєстраційний код/номер пов'язаної з ПФГ особи	Найменування учасника ПФГ	Найменування пов'язаної з ПФГ особи	Економічний зміст операції	Умовний порядковий номер
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1		-	-	-	-														

Відповідальна особа


 (підпис)



Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані про дотримання вимог щодо достатності регулятивного капіталу та пруденційних нормативів небанківською фінансовою групою та її підгрупами

Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026 року

№ з/п	Показники	Сума регулятивного капіталу	Сума необхідного регулятивного капіталу	Сума відвернення	Код підгрупи банківської / небанківської групи	Реєстраційний код учасника НФГ	Реєстраційний код учасника НФГ (наявні вкладення (відверснення))	Повне найменування учасника НФГ	Повне найменування учасника НФГ (наявні вкладення (відверснення))	Примітка
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Дані про дотримання вимог щодо достатності регулятивного капіталу та пруденційних нормативів небанківською фінансовою групою, її підгрупами та учасниками, що надають фінансові послуги	17998	7000	-	9	0039173497		ТОВ «Компанія з управління активами «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»		
2	Дані про дотримання вимог щодо достатності регулятивного капіталу та пруденційних нормативів небанківською фінансовою групою, її підгрупами та учасниками, що надають фінансові послуги	15296	15000	-	9	0042100015		Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Рікард»		

Відповідальна особа



(підпис)

Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані субконсолідованої звітності страхової підгрупи та кредитно-інвестиційної підгрупи небанківської фінансової групи

Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026

№ з/п	Показник	Сума	Код підгрупи учасника НФГ	Код типу періоду	Умовний порядковий номер елемента показника, який деталізується	Примітка
1	2	3	4	5	6	7
1		-				

Відповідальна особа

(підпис)

Гищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)



Дані субконсолідованого звіту про зміни у власному капіталі страхової підгрупи та кредитно-інвестиційної підгрупи небанківської фінансової групи

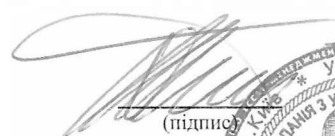
Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026

№ з/п	Показники	Сума	Код підгрупи учасника НФГ	Код виду складової власного капіталу
1	2	3	4	5
1		-		

Відповідальна особа



(підпис)

Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)



Дані про учасників внутрішньогрупових операцій щодо страхування / перестрахування

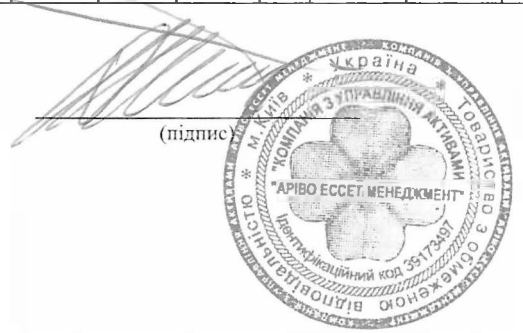
Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за СДРПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026

№ з/п	Показники	Код типу внутрішньо групових операцій ПФГ	Код виду / типу бізнесу	Код типу договору страхування перестрахування	Код країни юр. особи, учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Код країни юр. особи, учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Тип ПФГ за розміром	Код валюти зобов'язання	Регістраційний код учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Регістраційний код учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Найменування учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Найменування учасника ПФГ страхувальника - перестраховальника	Економічний зміст внутрішньо групової операції	Дата початку періоду покриття	Дата закінчення періоду покриття	Унікальний код внутрішньо групової операції	Код пов'язаності внутрішньо господарської операції
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1																	

Відповідальна особа



(підпис)

Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

Дані про внутрішньогрупові операції щодо страхування / перестраховання

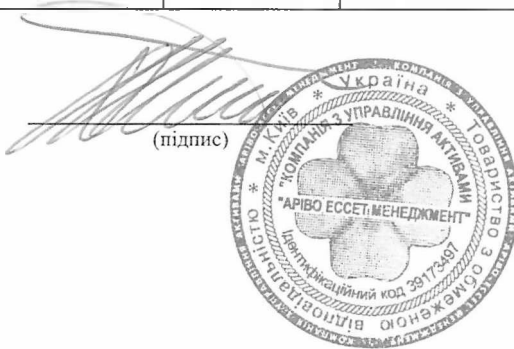
Найменування фінансової компанії Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

Ідентифікаційний код за СДРІПОУ фінансової компанії 39173497

станом на 01.01.2026 року

№ з/п	Показники	Сума	Ресстраційний код учасника НФГ страховика – перестраховика	Ресстраційний код учасника НФГ страховика – перестраховувальника	Унікальний код внутрішньогрупової операції	Умовний порядковий номер транзакції
1	2	3	4	5	6	7
1		-				

Відповідальна особа



Тищенко Олег Миколайович

(прізвище, ініціали)

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
до консолідованої звітності небанківської фінансової групи

Небанківська фінансова група «АРІВО»
(повне найменування небанківської фінансової групи)

за 2025 рік

1. Периметр консолідації небанківської фінансової групи.

Інформація надається за формою, наведеною у таблиці додатка 8 до Правил складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України, затверджених постановою Правління Національного банку України від 25 листопада 2021 року № 123 (зі змінами).

Інформація щодо периметра консолідації НБФГ

Таблиця

Назва учасника НБФГ	Код ЄДРПОУ учасника НБФГ	Переважаючий вид діяльності	Належність до підгрупи НБФГ (кредитно-інвестиційної/страхової/не належить)
1	2	3	4
ТОВ «Компанія з управління активами «АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	39173497	Посередництво за договори по цінних паперах або товарах	Не належить
Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «РІКАРД»	42100015	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)	Не належить

27.09.2024 року НБУ погодив ТОВ КУА «АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідальною особою небанківської фінансової групи «АРІВО» (Рішення №21/1309-рк від 27.09.2024).

Контролер небанківської фінансової групи - Яковлева Людмила Леонідівна (РНОКПП 2750713561).

2. Пояснення щодо конкретних принципів, основ, правил та практики, застосованих небанківською фінансовою групою під час складання даних звітності, зокрема, щодо облікової політики, яка застосовується відповідальною особою небанківської фінансової групи в частині сукупності принципів, методів і процедур, що використовуються під час складання консолідованої звітності небанківської фінансової групи.

1) Облікова політика, що застосовується відповідальною особою небанківської фінансової групи в частині сукупності принципів, методів і процедур, що використовуються під час складання консолідованої звітності небанківської фінансової групи:

Заява про відповідальність

Ця консолідована фінансова звітність Групи (надалі - «консолідована фінансова звітність») за 2025 фінансовий рік була підготовлена відповідно до вимог Положення «Про порядок нагляду на консолідованій основі за небанківськими фінансовими групами», затвердженою постановою Правління Національного банку України № 202 від 29 грудня 2023 року. Постанова Правління

Національного банку України № 202 від 29 грудня 2023 року передбачає, що консолідована звітність Групи складається її відповідальною особою на підставі звітностей учасників небанківської фінансової групи, що складені за формами та з використанням методів та процедур консолідації, з урахуванням вимог міжнародних стандартів фінансової звітності (далі «МСФЗ»). Відповідальна особа Групи, у складі якої немає материнської компанії, включає до консолідованої звітності показники фінансової звітності учасників Групи, які контролюються контролером Групи з використанням методу повної консолідації. Окремі фінансові звітності учасників небанківської фінансової групи, використані при складанні цієї консолідованої звітності небанківської фінансової групи, були складені відповідно до МСФЗ.

Ця звітність називається консолідованою відповідно до вимог Постанови Правління Національного банку України № 202 від 29 грудня 2023 року, та включає фінансові звітності ТОВ «Компанія з управління активами «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39173497) та ТОВ «Фінансова компанія «РІКАРД» (код за ЄДРПОУ 42100015) за рік, що закінчився 31 грудня 2025р. (далі разом «НБФГ»).

Відповідальна особа небанківської фінансової групи складає консолідовану звітність на підставі звітів учасників небанківської фінансової групи в порядку, визначеному Положенням «Про порядок нагляду на консолідованій основі за небанківськими фінансовими групами», затвердженою постановою Правління Національного банку України № 202 від 29 грудня 2023 року, та подає її до Національного банку в порядку, визначеному Правилами складання та подання звітності учасниками ринку небанківських фінансових послуг до Національного банку України, затвердженими постановою Правління Національного банку України від 25 листопада 2021 року № 123 (зі змінами) (далі - Правила № 123).

По своїй суті, ця звітність є консолідованою звітністю, та має на меті презентацію консолідованого звіту про фінансовий стан, консолідованого фінансового результату та консолідованого руху грошових коштів учасників НБФГ.

Консолідована фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості.

Консолідована фінансова звітність НБФГ за 2025 рік містить консолідовані вхідні дані залишки консолідованої фінансової звітності на початок 2025р. учасників групи ТОВ «Компанія з управління активами «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» та ТОВ «Фінансова компанія «РІКАРД».

Консолідована фінансова звітність за 2025 рік складена шляхом здійснення наступних дій:

- Об'єднання річної фінансової звітності ТОВ «КУА «Ариво Ессет Менеджмент» та ТОВ «ФК «РІКАРД» за 2025 рік шляхом об'єднання відповідних статей активів, зобов'язань, власного капіталу, доходів та витрат. Взаєморозрахунки між компаніями на протязі року не проводились. Коригування звітності в 2025 році не відбувалось.

Концептуальною основою консолідованої фінансової звітності Небанківської фінансової групи «АРІВО», або звітність НБФГ за рік, що закінчився 31.12.2025року., є бухгалтерські політики, що базуються на вимогах МСФЗ.

Фінансова звітність за 2025 рік складена за міжнародними стандартами, які діяли на 01 січня 2025 року відповідно до змін, внесених Законом №3332 до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.99р. № 996-XIV (п. 12.2 ст. 12¹), п.2 Порядку подання фінансової звітності, затвердженого постановою КМУ від 28.02.2000р. №419, Методичних рекомендацій щодо заповнення форм фінансової звітності, що діяли станом на 01.01.2025року.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, складена у тисячах гривень, круглених до цілого, якщо не зазначено інакше.

Консолідована фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості

Коригування.

Для консолідації фінансової звітності за 2025 рік, коригувань на внутрішньо групові суми в балансі (дебіторська і кредиторська заборгованість) не було, у зв'язку з відсутністю таких операцій.

Нереалізований прибуток

Суми по внутрішньо груповим розрахункам при консолідації виключають. Основна причина появи цих сум – торговельні операції між компаніями групи (внутрішньо групові операції).

Згідно МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», залишки по розрахункам усередині групи, операції у середині групи, а також переалізований прибуток від таких операцій підлягають виключенню. Це значить, що нерозподілений прибуток повинен виключатися із суми товарно-матеріальних запасів. У звітному періоді внутрішньо групові операції відсутні.

Для консолідації фінансової звітності за 2025 рік початкове сальдо по статтям фінансової звітності прийнято тотожне кінцевому сальдо по статтям фінансової звітності станом на 31.12.2024 року. (Консолідований звіт НБФГ «АРІВО» за 2024 рік).

Протягом 2025 року НБФГ дотримувалось наступних принципів діяльності та складання фінансової звітності: автономність, безперервність, періодичність, історичної собівартості, нарахування та відповідності доходів та витрат, повного висвітлення, послідовності, обачності, та єдиного грошового вимірника.

Безперервність діяльності.

Дана фінансова звітність була підготовлена відповідно принципу безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів і погашення зобов'язань у ході звичайної господарської діяльності. Продовження і майбутня діяльність групи в значній мірі залежить від поточної та майбутньої економічної ситуації в Україні. Фінансова звітність не включає будь-які коригування у разі з неможливістю продовжувати свою діяльність у доступному для огляду майбутньому.

Відповідно до вимог п. 25 МСБО 1 «Подання фінансової звітності», складаючи фінансову звітність, управлінський персонал оцінив здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал розглянув всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду.

Військове вторгнення Російської Федерації в Україну

НБФГ здійснює свою діяльність на території України, яка зазнає суттєвого впливу з боку повномасштабної військової агресії Російської Федерації, що розпочалася 24 лютого 2022 року та триває станом на дату підготовки цієї фінансової звітності.

Військові дії залишаються визначальним фактором макроекономічної нестабільності та суттєво впливають на господарське середовище. Протягом 2022–2025 років війна завдала значних збитків виробничому, експортному та інвестиційному потенціалу країни.

2024 рік став важливим етапом для фінансового сектору України з точки зору адаптації до нових умов функціонування. Учасники ринку продемонстрували здатність до оперативного реагування на виклики, підвищення гнучкості бізнес-моделей та забезпечення безперервності діяльності. Незважаючи на тривалі ризики, у 2025 році спостерігалися ознаки поступового відновлення економічної активності.

У 2025 році бізнес та населення продовжують адаптацію до умов воєнного стану. Економічна активність підтримується, зокрема, за рахунок державних витрат на оборону, соціальні виплати та державні закупівлі. Це сприяє поступовому покращенню ділових очікувань та відновленню окремих сегментів економіки.

Водночас триваюча військова агресія Російської Федерації, включаючи атаки на об'єкти критичної інфраструктури, зокрема енергетичної, створює додаткові ризики для стабільної діяльності підприємств та домогосподарств. Рівень невизначеності залишається високим, а очікування щодо тривалості війни погіршуються, що формує передумови для реалізації сценарію тривалого протистояння.

Військові дії продовжують становити суттєві ризики для економічного зростання, фінансової стабільності, стану державних фінансів та зовнішньоекономічної позиції України. Основним фактором ризику залишається високий рівень невизначеності (так званий «туман війни»), який ускладнює можливість достовірного прогнозування подальшого розвитку економічної ситуації.

Подальша ескалація бойових дій може призвести до додаткових втрат виробничого потенціалу, скорочення трудових ресурсів та погіршення інвестиційного клімату, що, у свою чергу, негативно впливатиме на темпи економічного відновлення.

Перспективи розвитку економіки України значною мірою залежать від тривалості та інтенсивності бойових дій, а також від своєчасності та масштабів відновлювальних заходів.

Попри зазначені виклики, фінансовий сектор України продовжує функціонувати. Війна стала фактором, що посилив вимоги до стійкості, ліквідності та якості управління ризиками фінансових установ.

Незважаючи на війну, фінансовий ринок продовжує працювати. Війна стала каталізатором, який показав реальний стан справ кожної фінансової компанії.

Керівництво ТОВ «КУА «Ариво Ессет Менеджмент» та ТОВ «ФК «РІКАРД» в межах своєї компетенції, визнає, що тривалість та розвиток військових дій є джерелом суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Товариств продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Незважаючи на зазначену суттєву невизначеність, керівництво учасників НБФГ, продовжує вживати заходів для мінімізації їх впливу на Товариства і вважає, що підготовка фінансової звітності на основі припущення, що Товариства спроможні продовжувати свою діяльність на безперервній основі, є обґрунтованою.

Принцип нарахування.

Дана фінансова звітність була підготовлена відповідно принципу нарахування. Результати операцій та інших подій визнаються по факту їх здійснення, а не в момент отримання або здійснення платежів коштами, відображаються в облікових записах і в фінансовій звітності періодів, яким вони відповідають.

Суттєві положення облікової політики

Відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку НБФГ визначена облікова політика, яка встановлює порядок організації та ведення бухгалтерського обліку, визначає принципи, методи і процедури, що використовуються для складання та подання фінансової звітності.

Облікова політика Товариств – документ, головною метою якого є загальна регламентація вжитих на практиці прийомів та методів бухгалтерського обліку, технологій обробки облікової інформації та документообігу.

Обрана Товариствами облікова політика:

- забезпечує повноту та достовірність відображення операцій в обліку;
- визначає систему ведення бухгалтерського обліку;
- закріплює правила та процедури, прийняті керівництвом для ведення фінансового, управлінського та податкового обліку;
- відображає особливості організації та ведення бухгалтерського обліку;
- направлена на повне задоволення потреб управління Товариством;
- сприяє виконанню повного обсягу фінансово - господарських операцій;
- забезпечує встановлення контролю здійснення цих операцій;
- встановлює правила документообігу;
- затверджує ведення системи рахунків і реєстрів бухгалтерського обліку;
- визначає технологію обробки облікової інформації.

Облікова політика Товариств учасників НБФГ розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Класифікація фінансових активів здійснюється за такими категоріями:

- фінансові активи, оцінені за амортизованою вартістю (АС);
- фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході (FVOCI).
- фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL).

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікований як оцінюваний за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку:

- він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків, і

- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів (критерій SPPI) на непогашену частину основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікований на розсуд Товариств як оцінюваний за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку:

- він утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів (критерій SPPI) на непогашену частину основної суми.

Товариства обирають та застосовують 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.

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

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 зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

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

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

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.

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Операційна дебіторська заборгованість – це заборгованість, яка виникає в процесі діяльності компанії за умови підписання договору та внесення коштів.

Не операційна дебіторська заборгованість виникає від операцій, не пов'язаних з операційною діяльністю товариств. Дебіторська заборгованість класифікується:

- 1) рахунки до отримання - вид дебіторської заборгованості, який виникає при продажу товарів та послуг;

- 2) дебіторська заборгованість, не пов'язана з реалізацією;

- 3) інша заборгованість.

Дебіторська заборгованість оцінюється за справедливою вартістю, і балансова вартість її зменшується з застосування метода ефективного відсотка. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтус очікуваний потік майбутніх грошових платежів до строку погашення до поточної чистої балансової вартості фінансового активу. Дебіторська

заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариства стають стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

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

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

Поточна кредиторська заборгованість відображена в балансі за первісною вартістю, яка дорівнює справедливій вартості отриманих активів або послуг.

Основні засоби Товариств відображені у фінансовій звітності відповідно до МСБО 16 «Основні засоби». Основні засоби враховуються по об'єктах. Строк корисної експлуатації основних засобів, визначається виходячи з очікуваної корисності активу. Нарахування амортизації по об'єктах основних засобів, проводиться прямолінійним способом, виходячи з терміну корисного використання кожного об'єкта. Нарахування амортизації основних засобів починається з моменту, коли цей актив знаходиться у місці та у стані, необхідному для його використання у спосіб, передбачений комісією.

Мінімально допустимі строки амортизації основних засобів та інших необоротних активів:

Групи	Мінімально допустимі строки корисного використання, років
група 1 - земельні ділянки	20
група 2 - капітальні витрати на поліпшення земель, не пов'язані з будівництвом	15
група 3 – будівлі	20
Споруди	15
передавальні пристрої	10
група 4 – машини та обладнання	5-9
група 5 - транспортні засоби	3-5
група 6 - інструменти, прилади, інвентар, меблі	4
група 9 - інші основні засоби	3-10

Амортизацію активу приписуємо на одну з двох дат, яка відбудеться раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу згідно з МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність», або на дату, з якої приписується визнання його активом.

Нематеріальні активи відображені у фінансовій звітності згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Об'єктами нематеріальних активів є:

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

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

Нематеріальні активи оцінюються за первісною вартістю (собівартістю), яка включає в себе вартість придбання і витрати, пов'язані з доведенням нематеріальних активів до експлуатації.

Нематеріальні активи амортизуються прямолінійним методом протягом очікуваного строку їх використання, але не більше 3 років. Нарахування амортизації починається з моменту, коли цей нематеріальний актив знаходиться у місці та у стані, необхідному для його використання у спосіб, передбачений комісією.

Строк дії отриманих учасниками групи ліцензій – безстроковий, тому строк корисного використання цих ліцензій оцінюється як невизначений. Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації (безстрокові ліцензії) – не амортизуються.

На кожну звітну дату учасники групи оцінюють, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються у орендодавця, класифікується як операційна аренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду учасники групи визнають на прямолінійній основі протягом строку оренди. Визначення того, чи є угода орендою або містить ознаки оренди, базується на аналізі суті операції. При цьому необхідно встановити, чи залежить виконання угоди від використання конкретного активу або активів, чи переходить право користування активом в результаті даної угоди.

Починаючи із 01 січня 2019р. облік орендних платежів відбувається із застосуванням МСФЗ 16 «Оренда».

На дату початку оренди оцінюють і визнають на балансі актив у формі права користування за первісною вартістю, Товариства включають величину первісної оцінки зобов'язання з оренди - орендні платежі на дату укладання договору оренди. Після дати початку оренди Товариства оцінюють актив у формі права користування із застосуванням моделі обліку за первісною вартістю. Для застосування моделі обліку за первісною вартістю Товариства оцінюють актив у формі права користування за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення з коригуванням на переоцінку зобов'язання по оренді в результаті перегляду (індексації) орендної плати. На дату укладення договору оренди Товариства оцінюють зобов'язання з оренди з поступовим зниженням вартості орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату. Орендні платежі дисконтуються з використанням ставки дисконтування, що відповідає вартості довгострокових кредитів за даними статистичної звітності банків України.

Відповідно МСФЗ 16 «Оренда» (параграфи Б3–Б8) орендар може застосовувати звільнення (не застосовуються вимоги §§ 22–49 МСФЗ 16 «Оренда») щодо визнання, оцінки й подання інформації у відношенні до

- а) короткострокової оренди;
- б) оренди, за якою орендований актив є малоцінним.

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 Товариств за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірної 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.

Істотні облікові судження, оцінні значення і допущення

При підготовці фінансової звітності учасники групи здійснюють 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 Товариств

інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Всі винагороди працівникам в Товариствах враховуються як поточні, відповідно до МСБО 19 «Виплати працівникам».

Виплати працівникам включають:

- короткострокові виплати працівникам, такі як заробітна плата, внески на соціальне забезпечення, оплачені щорічні відпустки та тимчасова непрацездатність, участь у прибутку та премії (якщо вони підлягають сплаті протягом дванадцяти місяців після закінчення періоду);
- виплати при звільненні.

У процесі господарської діяльності учасники групи сплачують обов'язкові внески до Державного Пенсійного фонду та в Державні фонди соціального страхування за своїх працівників, в розмірі передбаченому Законодавством України.

Дохід - це валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності Товариств, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу.

Дохід включає як дохід від звичайної діяльності, так і прибуток від інших операцій. Доходи від звичайної діяльності є доходи, які виникають у ході звичайної діяльності і позначаються різними назвами, а саме: виручка, проценти, дивіденди

Доходи Товариств визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Відповідно до МСБО 18 «Дохід» доходи виникають внаслідок таких подій і операцій:

- продажу товарів;
- надання послуг;
- використання активів іншими сторонами, результатом чого є дивіденди, відсотки та оренди.

Зареєстрований капітал, включає в себе зафіксовану в установчих документах суму статутного капіталу, який формується за рахунок внесків учасників.

Сума перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю частки учасника відображається як емісійний дохід.

Згідно з положеннями законодавства України Товариства формують резервний капітал.

Товариства визнають резервний капітал в складі власного капіталу, який формується відповідно до чинного законодавства або установчих документів за рахунок нерозподіленого прибутку.

Події після звітної дати - це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітнього періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску.

Два типи подій:

- а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітнього періоду (події, які вимагають коригування після звітнього періоду);
- б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітнього періоду (події, які не вимагають коригування після звітнього періоду).

Дата затвердження фінансової звітності є закінченням періоду після звітньої дати.

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариств застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів.

Під час здійснення судження керівництво Товариств 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.

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на

звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

У МСФЗ дисконтування є невід'ємною частиною обліку; цей процес може вплинути на балансову вартість будь-якої статті балансу і фінансові результати діяльності підприємства за звітний період. Якщо поточна вартість майбутніх грошових потоків істотно відрізняється від їх номінальної вартості, то для оцінки поточної вартості використовується механізм дисконтування. Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року.

Сфери бухгалтерського обліку, де в основному застосовується метод дисконтування:

- оцінка первісної вартості отримуваних активів (п.18 МСБО 2 «Запаси», п.23 МСБО 16 «Основні засоби», п.32 МСБО 38 «Нематеріальні активи»);
- оцінка довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості (МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»); облік продажів у розстрочку; облік операцій з фінансової оренди (п.20 МСБО 17 «Оренда»);
- облік операцій із цінними паперами (МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»).

Депозитні банківські вклади розміщені з врахуванням вимог щодо кредитного рейтингу банківської установи. Рейтинг банківських установ, в яких розміщені депозитні вклади Товариств, відповідає інвестиційному рівню за національною рейтинговою шкалою, визначеною Законодавством України.

Товариства проводять 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 в даному активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

Опис суттєвих статей консолідованої звітності небанківської фінансової групи:

№ з/п	Показник			Елемент показника, дані щодо якого розкриваються	
	назва показника	код рядка	загальна сума, тис. грн	короткий зміст	сума, тис. грн
1	2	3	4	5	6
Консолідований звіт про фінансовий стан					
1	Інші фінансові активи	1040	13 937	Корпоративні права ТОВ "Компанія "Росичі" код 32829910	13937
2	Торговельна та інша дебіторська заборгованість (поточна інша дебіторська заборгованість)	1151	18 801	Передплата за роботи, послуги	364
				Позика на умовах фінансового кредиту фізична особа	4 880
				Позика на умовах фінансового кредиту юридичних осіб	4 450
				Нараховані відсотки за договорами фінансового кредиту фізична особа	101
				Нараховані відсотки за договорами фінансового кредиту юридичним	9 370

№ з/п	Показник			Елемент показника, дані щодо якого розкриваються	
	назва показника	код рядка	загальна сума, тис. грн	короткий зміст	сума, тис. грн
1	2	3	4	5	6
				особам	
3	Поточна інша дебіторська заборгованість	1153	22 798	Відсотки депозит	2
				Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (переплата по податку на землю, ПДФО та військовий збір)	37
				Дебіторська заборгованість з придбаних боргів за договорами переуступки права вимоги	22 759
4	Непоточна інша дебіторська заборгованість	1154	188 601	Кредит НОВОСЛКІВСЬКИЙ СПІРТОВИЙ ЗАВОД ТОВ у вигляді відзивної відновлювальної кредитної лінії	188 601
5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1160	4 882	грошові кошти на поточних рахунках АТ "АСВІО БАНК"	51
				поточні депозити АТ "АСВІО БАНК"	4 831
6	Статутний капітал	1300	39 500	ТОВ "КУА" АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	17 500
				ТОВ "ФК"Рікард""	22 000
7	Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1530	2 079	Кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (орендна плата за право користування офісним приміщенням)	20
				Кредиторська заборгованість за придбаним активи	1 884
				Товари, роботи, послуги	175
8	Інші фінансові зобов'язання	1550	214 327	Кредиторська заборгованість за Договором позики від "АРІВО ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" КУА" ТОВ (ПВНЗІФ "АРІВО КОРПОРАТИВНИЙ").	203 876

№ з/п	Показник			Елемент показника, дані щодо якого розкриваються	
	назва показника	код рядка	загальна сума, тис. грн	короткий зміст	сума, тис. грн
1	2	3	4	5	6
				<i>Кредиторська заборгованість по відсотках за Договором позики від "АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" КУА" ТОВ (ПВНЗІФ "АРІВО КОРПОРАТИВНИЙ").</i>	10 451
Консолідований звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток					
1	Дохід від звичайної діяльності	2004	2 100	<i>Винагорода за управління активами</i>	2 100
2	Інший дохід від звичайної діяльності	2007	813	<i>Дохід від отриманих відсотків по депозитам</i>	312
				<i>Надання послуг з факторингу за договорами відступлення права вимоги</i>	412
				<i>Дохід від продажу необоротних активів</i>	49
				<i>Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	40
3	Фінансові доходи	2190	27 800	<i>Відсотки від надання коштів у кредит</i>	27 800
4	Фінансові витрати	2200	(26 409)	<i>Дісконтування еф. ставка оренда офіса МСФЗ 16</i>	(101)
				<i>Відсотки за отриману позику</i>	(26 308)

3. Інформація щодо діяльності небанківської фінансової групи, що розкривається під час подання звітних даних, а саме:

1) розкриття інформації про субординований борг, щодо якого отримано погодження Національного банку України про включення суми субординованого боргу до власного/регулятивного капіталу учасника небанківської фінансової групи:

Протягом 2025 року субординованого боргу, щодо якого отримано погодження Національного банку України про включення суми субординованого боргу до власного / регулятивного капіталу учасників небанківської фінансової групи не було.

2) розкриття інформації про потенційні зобов'язання учасників небанківської фінансової групи.

Подій, що не відображаються у звітності небанківської фінансової групи за звітний період, але містять додаткову інформацію про фінансовий стан небанківської фінансової групи не було, а саме:

виникнення зобов'язань, що пов'язані з розглядом судових справ, у яких учасником є учасник небанківської фінансової групи, та можуть вплинути на фінансовий стан небанківської фінансової групи. Немає судових справ на розгляді в суді;

виникнення нових податкових зобов'язань (зміна податкових зобов'язань у зв'язку зі зміною законодавства, зміна облікової політики тощо). Немає потенційних податкових зобов'язань;

виникнення безвідкличних позабалансових зобов'язань (гарантії, поруки за третіх осіб, інші безвідкличні позабалансові зобов'язання тощо). Немає безвідкличних позабалансових зобов'язань;

3) розкриття інформації щодо участі небанківських фінансових установ у державних/муніципальних програмах (за наявності):

Небанківські фінансові установи, що входять до небанківської фінансової групи, участі в державних / муніципальних програмах не приймали.

4) коригування консолідованої звітності небанківської фінансової групи. Розкривається інформація щодо коригувань/виправлення помилок у консолідованій звітності небанківської фінансової групи у звітному періоді. Якщо в зазначений період звітність не коригувалася, то про це зазначається:

Коригування консолідованої звітності небанківської фінансової групи за звітний період не було.

4. Інформація щодо діяльності небанківської фінансової групи, що розкривається під час подання звітних даних за звітний рік, а саме:

1) забезпечення безперервності діяльності.

Учасники небанківської фінансової групи самостійно, та незалежно від інших учасників НБФГ будують та використовують власні інформаційні системи. Учасники НБФГ мають власні інформаційні-телекомунікаційні системи.

Програмне та технічне забезпечення учасників НБФГ відповідає вимогам встановленим законодавством України, зокрема встановленим вимогам НКЦПФР та Національного банку України, та є необхідним для надання фінансових послуг, подання звітності, забезпечення належного та своєчасного обліку фінансово-господарських операцій відповідно до вимог законодавства.

Інформаційні системи учасників НБФГ забезпечують ведення облікових і реєструючих систем учасників НБФГ шляхом використання відповідного програмного забезпечення, що забезпечує облік послуг клієнтів учасника НБФГ та здійснює реєстрацію їхніх операцій.

Технічне забезпечення учасників НБФГ забезпечує функціонування облікової і реєструючої систем учасника НБФГ та створюється на основі комп'ютерних систем, які можуть забезпечити виконання технологічних операцій з ведення обліку в цих системах.

Склад та структура технічного забезпечення визначаються учасниками НБФГ самостійно з огляду на його можливості постійно дотримуватися вимог до облікової і реєструючої систем установлених законодавством України з питань регулювання ринків фінансових послуг.

Учасники НБФГ забезпечують захист інформації власних облікових і реєструючих системах з метою унеможливлення будь-яких змін щодо даних, зафіксованих після здійснення операцій засобами програмного забезпечення.

Учасники НБФГ використовують засоби захисту інформації відповідно до вимог законодавства та підтримують належний рівень інформаційної безпеки.

Належний рівень інформаційної безпеки учасників НБФГ досягається за допомогою застосування комплексу програмних/технічних засобів і організаційних заходів, спрямованих на забезпечення захищеності інформації зловмисного використання, руйнування, несанкціонованого оприлюднення, несанкціонованих змін, знищення, недоступності.

Для виконання вимог законодавства в сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму, фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення учасники НБФГ використовують відповідні системи автоматизації.

Ця фінансова звітність НБФГ підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Згідно з цим припущенням активи і зобов'язання враховуються на тій підставі, що суб'єкт зможе реалізувати свої активи і погасити зобов'язання в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариства учасники НБФГ не змогли продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Відповідно до вимог п. 25 МСБО 1 «Подання фінансової звітності», складаючи фінансову звітність, управлінський персонал Товариств оцінив здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал розглянув всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду.

Військове вторгнення Російської Федерації в Україну.

Війна з Росією залишається найбільшою загрозою, але ризики у фінсекторі зменшуються. Керівники найбільших банків і небанківських фінансових установ позитивно оцінили стан українського фінансового сектору – найкраще з 2021 року. Про це свідчать результати опитування Нацбанку, проведеного у травні 2025 року.

За даними опитування, майже половина респондентів оцінили поточний стан сектору як добрий або дуже добрий. Загалом це найліпший показник від повномасштабного вторгнення.

Більшість зазначили, що стан фінансового сектору за останні пів року не змінився, а три чверті очікують, що ситуація не зміниться і в наступні шість місяців.

Загальний рівень ризику в секторі оцінили як помірно високий. Водночас зменшилася кількість тих, хто вважає ризики дуже високими.

Більшість фінансистів також відзначають середню або високу стійкість фінансового сектору до негативних подій.

Головною загрозою для стабільності фінансового сектору залишається війна з Росією.

Однак суттєво зріс ризик кіберзагроз та фінансового шахрайства – ці чинники наразі на другому місці серед системних загроз.

Також уже в третьому опитуванні поспіль серед ключових ризиків згадують ризики якості людського капіталу у фінансовому секторі.

Водночас суттєво послабилися ризики діяльності правоохоронних органів і судової системи, а також ризики загального рівня корупції, якості законодавства та політичної і соціальної ситуації в країні.

Кожна четверта установа повідомила про зростання своєї схильності до ризику, але дві третини залишають ризик-апетит без змін.

На четвертому році повномасштабної війни, всупереч загрозам, руйнуванням, втратам, евакуаціям - переважна більшість компаній продовжує працювати і демонструє позитивні результати, втілює інвестиційні проєкти, підтримує Збройні сили України, генерує можливості для післявоєнної відбудови країни, впроваджує світові стандарти у діяльність своїх компаній.

Все це дає надію, підтримує відчуття стабільності і довіру до майбутнього.

Європейський банк реконструкції та розвитку (ЄБРР) знизив прогноз зростання економіки України у 2025 році з 3,5% до 3,3%. Про це йдеться у новому економічному звіті ЄБРР.

Причинами погіршення прогнозу стали ризики, пов'язані з глобальними торговельними суперечками, які додалися до вже високої невизначеності через повномасштабну війну Росії проти України.

Іншим прогнозом зростання ВВП України на 2026 рік залишився без змін – 5%, за умови припинення бойових дій і початку післявоєнного відновлення.

Серед причин ЄБРР називає дефіцит електроенергії внаслідок Російських атак, низький врожай та гострий дефіцит робочої сили в економіці, спричинений потребами, зумовленими війною.

Водночас, за даними ЄБРР, деякі галузі демонстрували стійке зростання, зокрема завдяки відновленню експорту через Чорноморський коридор.

Український бізнес також показав високу адаптивність, що призвело до відновлення зростання експорту після двох років різкого падіння.

Відновлення інфляції наприкінці 2024 року стало наслідком зростання вартості електроенергії та високих темпів підвищення реальної заробітної плати.

Україна відв'язала свою валюту в жовтні 2023 року, відтоді вартість гривні впала приблизно на 10% щодо долара США.

У вересні 2025 року інфляція в Україні досягла 11,1%, але очікується, що до кінця року вона знизиться до однозначного показника. Для боротьби з інфляцією Нацбанк підвищив облікову ставку до 15,5%.

Фінансова підтримка від ЄС через механізм Ukraine Facility, а також доходи від заморожених Російських активів, переданих країнами G7, дозволять повністю покрити бюджетні та зовнішні дефіцити України у 2025 році.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності НБФГ, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан НБФГ, оскільки виникатиме потреба у постійному та регулярному перегляді бухгалтерських оцінок, відповідних моделей та підходів для відображення актуальної, доречної та правдивої інформації в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності. НБФГ і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

Ця річна фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на діяльність та фінансовий стан НБФГ.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, НБФГ не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в майбутньому. Діяльність керівництва компанії НБФГ у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків. Дана фінансова звітність НБФГ підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, зображає поточну оцінку керівництва НБФГ щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан компанії НБФГ. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби НБФГ була неспроможна продовжувати свою діяльність та реалізовувала свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятися від оцінок керівництва компанії НБФГ. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Відповідальною особою в небанківській фінансовій групі «АРІВО» є ТОВ «КУА «Ариво Ессет Менеджмент», яка володіє необхідною матеріально-технічною базою для забезпечення безперервності діяльності.

Відповідальна особа НБФГ ТОВ «КУА «Ариво Ессет Менеджмент» здатна забезпечити потребу в персоналі для виконання всіх управлінських функцій.

Відповідальна особа небанківської фінансової групи складає консолідовану звітність на підставі звітів учасників небанківської фінансової групи та подає до Національного банку України відповідно до вимог законодавства.

Достатність регуляторного капіталу визначається шляхом порівняння розміру регулятивного капіталу НБФГ з необхідним розміром регулятивного капіталу небанківської фінансової групи.

Вклад консолідованої звітності про діяльність небанківської фінансової групи, що подається відповідальною особою до Національного банку України визначається законодавством про порядок нагляду на консолідованій основі за небанківськими фінансовими групами.

Достовірність та повнота річної консолідованої звітності про діяльність НБФГ підтверджуються аудиторським звітом суб'єкта аудиторської діяльності за результатами аудиту консолідованої фінансової звітності НБФГ.

Вимоги щодо облікових процедур необхідних для виконання вимог на консолідованій основі, встановлюються відповідними нормативно-правовими актами Національного банку України.

Система внутрішнього контролю забезпечує здійснення попереднього, поточного та подальшого контролю за діяльністю учасників НБФГ.

Система внутрішнього контролю забезпечує досягнення учасниками НБФГ цілей, включаючи виконання запланованих показників фінансово-господарської діяльності та відповідності їх діяльності законодавству України, нормативно-правовим актам Національного банку, стандартам професійних об'єднань, дія яких поширюється на них (за наявності) та внутрішнім нормативним документам НБФГ.

Учасники НБФГ - фінансові компанії проводять щорічну аудиторську перевірку публічної бухгалтерської звітності, обліку та іншої інформації стосовно фінансово-господарської діяльності Товариства. З метою забезпечення належної якості та об'єктивності аудиторська перевірка проводиться згідно з міжнародними стандартами аудиту.

Небанківська фінансова установа забезпечує ефективне та адекватне функціонування системи внутрішнього контролю за її діяльністю шляхом неухильного виконання суб'єктами внутрішнього контролю своїх функцій, залучення до здійснення заходів з контролю компетентних осіб, позбавлених упередженості та суб'єктивного ставлення, здійснення заходів спрямованих на уникнення конфлікту інтересів.

2) корпоративне управління;

Розкривається інформація про відповідність системи корпоративного управління небанківської фінансової групи вимогам, установленим у нормативно-правових актах Національного банку, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

Дотримання принципів корпоративного управління НБФГ забезпечується шляхом виконання норм чинного законодавства України, установчих документів та внутрішніх наказів, прийнятих до їх реалізації та виконання.

Система відносин корпоративного управління, за допомогою якої спрямовується та контролюється діяльність НБФГ, здійснюється відповідно до Конституції України, Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про інститути спільного інвестування», рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.12.2003 № 571 «Про затвердження Принципів корпоративного управління», Положення про вимоги до системи корпоративного управління та системи внутрішнього контролю фінансової компанії, затверджене Постановою Правління Національного банку України від 27 грудня 2024 року №185 (далі Положення №185), Статуту товариств, рішень Загальних зборів товариств, розпоряджень і директора КУА та фінансової компанії, які у сукупності є джерелом принципів корпоративного управління.

Під час здійснення статутної діяльності НБФГ протягом 2025 р. порушень (недотримання або відхилення) принципів корпоративного управління не встановлено.

Відповідно до вимог Положення № 185 у Групі на консолідованій основі впроваджено модель трьох ліній захисту з чітким розмежуванням функцій та відповідальності: перша лінія захисту, друга лінія захисту та третя лінія захисту.

3) система управління ризиками.

Розкривається інформація про перелік ризиків, які ідентифікує небанківська фінансова група у своїй діяльності, перелік ризиків, які потребують мінімізації, заходи пом'якшення наслідків прояву таких ризиків та стратегія небанківської фінансової групи щодо зменшення вразливості до цих ризиків, відповідність системи управління ризиками вимогам, установленим нормативно-правовими актами Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку:

Керівництво учасників групи визначило ризики й розробило процедури по керуванню ними. Керування ризиком відбувається відповідно до рішення Правління Товариств. Керівництво Товариств виділило наступні основні категорії ризиків:

- фінансові ризики;
- операційні ризики.

Для того щоб обмежити вищезазначені ризики, при виборі фінансових інструментів політика Товариств базується на високому рівні контролю з боку працівників компанії з урахуванням вимог чинного законодавства України. Товариства мінімізують ризики диверсифікації свого інвестиційного портфелю, аналізують фінансові активи перед їх покупкою і відстежують подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість своїх інвестицій з високими рейтингами надійності.

Керівництво Товариств визнає, що діяльність Товариств пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. 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 Товариств здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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 Товариств є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариства використовують наступні методи управління кредитними ризиками:

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

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. Товариства наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що вишикають 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.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариства використовують диверсифікацію активів та дотримання лімітів на складення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Аналіз чутливості не проводився, фінансові інвестиції учасників групи не мають котирувань і не є спостережуваними.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариств усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Керівництво Товариств здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариства мають намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

(тис.грн.)

Тип активу	31 грудня 2025р.	31 грудня 2024р.
Банківські депозити	4 831	3 459

Ризик дефолту контрагента

Ризик дефолту контрагента - ризик неспроможності контрагента виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання;

Ризик ліквідності

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

Товариства здійснюють контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариства аналізують терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Операційні ризики

Ризик витрат – ризик невідповідності фактичних і запланованих витрат;

Юридичний ризик – це ризик втрат через порушення або недотримання вимог чинного законодавства, угод, прийнятої практики або етичних норм, а також через можливість двозначного тлумачення чинного законодавства або правил;

Регуляторний ризик – це ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів.

Ризик учасника фінансової групи

Ризик учасника фінансової групи - ризик негативного впливу на фінансовий стан учасника фінансової групи, викликаний погіршенням фінансового стану іншого учасника групи.

4) внутрішній аудит небанківської фінансової групи (за наявності).

Розкривається інформація про підрозділ (фахівця) з внутрішнього аудиту, відповідність організації роботи такого підрозділу (фахівця) вимогам, установленим нормативно-правовими актами Національного банку України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Зазначається інформація про:

виконання затвердженого плану здійснених перевірок із зазначенням їх тематики;

виявлені під час перевірки внутрішнього аудиту недоліки в управлінні небанківською фінансовою групою, порушення законодавства про фінансові послуги, встановленого порядку ведення обліку (бухгалтерського, страхового тощо) та підготовки фінансової та регуляторної звітності, консолідованої фінансової звітності, регуляторної консолідованої звітності;

виявлені ризики та їх вплив на прийняття рішень відповідальною особою небанківської фінансової групи;

надані у звіті внутрішнього аудиту рекомендації з усунення та запобігання виникненню недоліків і порушень;

вжиття відповідальною особою небанківської фінансової групи необхідних заходів щодо виконання рекомендацій внутрішнього аудиту та статус їх виконання;

Підрозділ з внутрішнього аудиту небанківської фінансової групи «АРІВО» не створювався, внутрішній аудит НБФГ не проводився, але у кожного з учасників фінансової групи є внутрішній аудитор, який проводив внутрішні перевірки в Компаніях протягом 2025 року. Внутрішній аудит у товариствах здійснюється згідно з Методичними рекомендаціями щодо проведення внутрішнього аудиту фінансових установ, затвердженими розпорядженням Держкомісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 27.09.2005р. № 4660 та Порядком проведення внутрішнього аудиту у фінансових установах, затвердженого розпорядженням Нацкомісії, що здійснює державне

регулювання у сфері ринків фінансових послуг від 05.06.2014р. № 1772, Положення про вимоги до системи корпоративного управління та системи внутрішнього контролю фінансової компанії, затверджене Постановою Правління Національного банку України від 27 грудня 2024 року №185. За результатами проведених перевірок заважень не було.

5) докапіталізація чи деномінація, викуп акцій.

Розкривається інформація щодо:

наявності плану відновлення діяльності/фінансування/докапіталізації учасників небанківської фінансової групи: інформація про потреби у фінансуванні, збільшенні статутного (складеного) капіталу учасників небанківської фінансової групи, про розміри фінансування, його строки та джерела походження коштів для його здійснення;

прийнятих протягом звітного періоду рішень про докапіталізацію, деномінацію, викуп акцій власної емісії учасниками небанківської фінансової групи;

прогнозованого впливу таких операцій на регулятивний капітал групи/підгрупи (за наявності останньої);

Зміни в капіталі НБФГ за 2025 рік:

Найменування показника	Станом на 31.12.2025 р., тис. грн.	Станом на 31.12.2024 р., тис. грн.
Статутний капітал, тис. грн.	39 500	39 500
Додатковий капітал, тис. грн.	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(6 394)	(1 465)
Неоплачений капітал	-	-
Іші резерви	188	181
Зсього власний капітал	33 294	38 216

б) інформація щодо подій після дати закінчення звітного періоду.

Розкривається інформація про події (сприятливі і несприятливі), які можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан небанківської фінансової групи, дотримання нею установлених вимог до регулятивного капіталу небанківської фінансової групи / підгрупи.

Вторгнення Російської Федерації в Україну, що відбулося наприкінці лютого 2022 року, триває на момент затвердження цієї фінансової звітності. Після звітної дати (31.12.2025р.) подій, які вимагають коригування консолідованої фінансової звітності станом на 31.12.2025р. відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» та які не знайшли відображення у цій фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан НБФГ, не відбувалося.

5. Інформація щодо недотримання небанківською фінансовою групою вимог до регулятивного капіталу небанківської фінансової групи та підгруп (в разі наявності) станом на останню звітну дату, зокрема про:

1) вжиті заходи для усунення недотримання вимог до регулятивного капіталу, інформацію, що підтверджує факти вжиття таких заходів;

2) заходи, які вживаються для усунення та попередження / недопущення настання бставин, які можуть свідчити про наявність порушень вимог до регулятивного капіталу небанківською фінансовою групою.

Протягом звітного періоду всі вимоги до регулятивного капіталу небанківських фінансових груп були виконані НБФГ «АРІВО».

Значні зміни в Законодавстві України щодо вимог до регулятивного капіталу учасників небанківського фінансового ринку можуть вплинути на виконання цих вимог.

6. Інша інформація щодо показників / операцій, відображених у поданій звітності та/або які мали місце у звітному періоді, що потребує уточнення, деталізації та додаткових пояснень (за потреби).

Протягом 2025 року внутрішньогрупові операції між учасниками небанківської фінансової групи «Аріво» були відсутні.

Відображені показники та операції у поданій звітності НБФГ «АРІВО» за звітний період не потребують уточнення, деталізації та додаткових пояснень.

Директор ТОВ «КУА
«Аріво Ессет
Менеджмент»
відповідальної особи
небанківської фінансової
групи

Особистий підпис



Олег ТИЩЕНКО

18.05.2026р.

(дата)