

**Примітки до Фінансової звітності**  
**Товариства з обмеженою відповідальністю**  
**«Компанія з управління активами «ДІКВ-Л» за 2025 рік,**  
**складеної відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності**

**1. Загальна інформація про Товариство – компанію з управління активами**

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДІКВ-Л» (ТОВ «КУА «ДІКВ-Л»), (далі – Компанія, ТОВ, КУА)

Організаційно-правова форма: товариство з обмеженою відповідальністю

Ідентифікаційний код: 36024529

Місцезнаходження: Україна, 61002, Харківська обл., місто Харків, вулиця Чернишевська, будинок 66.

Розмір статутного капіталу: 10 000 000,00 грн.

Дата державної реєстрації: 11.07.2008р., номер запису в ЄДР: 10381020000005413  
місцезнаходження реєстраційної справи: Департамент реєстрації Харківської міської ради

Види діяльності за КВЕД: 66.30 Управління фондами (основний); 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

Основний вид діяльності (виключний) – управління активами інституційних інвесторів

Компанія є професійним учасником ринку цінних паперів України. Основною функцією Компанії є управління активами інституційних інвесторів – пайових інвестиційних фондів, які, шляхом випуску цінних паперів, залучають у фізичних та юридичних осіб тимчасово вільні кошти з метою їх інвестування в цінні папери та інші активи.

Ліцензія НКЦПФР – серія АЕ №286973, від 28.08.2014р., (безстрокова) на провадження професійної діяльності на ринках капіталів, а саме діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному періоді Компанією здійснювалось управління активами 6-ти пайових закритих недиверсифікованих венчурних фондів – «БІЗНЕС РЕСУРС – 1» (Код ЄДРІСІ – 2331534), «БІЗНЕС РЕСУРС – 2» (Код ЄДРІСІ – 2331533), «БІЗНЕС РЕСУРС – 3» (Код ЄДРІСІ – 2331630), «БІЗНЕС РЕСУРС – 4» (Код ЄДРІСІ – 2331631), «БІЗНЕС РЕСУРС – 5» (Код ЄДРІСІ – 2331629), «БІЗНЕС РЕСУРС – 6» (Код ЄДРІСІ – 23300692).

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність у звітному періоді були: директор Седашева Вікторія Юріївна, особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку Дейнеко Анастасія Леонідівна.

**Перелік засновників (учасників) Компанії:**

Станом на 31 грудня 2025р. єдиним учасником ТОВ «КУА «ДІКВ-Л» є КОМПАНІЯ «НОВААГРО ЛІМІТЕД», Країна резидентства: Кіпр, Місцезнаходження: Кіпр, 1060, місто Нікосія, вулиця Бумпулінас, будинок 11, поверх 1. Розмір частки засновника (учасника): 10 000 000,00грн.

Відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639, розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структури власності станом на 30.09.2025р.:

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) ТОВ «КУА «ДІКВ-Л»: Полумисний Сергій Валерійович, тип бенефіціарного володіння: непрямий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100%.

Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: КОМПАНІЯ «НОВААГРО ЛІМІТЕД» (NOVAAGRO LIMITED).

Кількість працівників станом на 31 грудня 2025 р. - 3 особи.

Інформація для здійснення зв'язку: Телефон +380573414310.

Адреса електронної пошти: [info.dikw.l@gmail.com](mailto:info.dikw.l@gmail.com).

Офіційна сторінка в інтернеті: [www.dikw-l.com.ua](http://www.dikw-l.com.ua)

**Правові засади створення КУА:**

ТОВ «КУА «ДІКВ-Л» зареєстровано відповідно до чинного законодавства України.

Компанія є юридичною особою, має самостійний баланс, поточні, валютні та інші рахунки в банках; круглу печатку зі своїм найменуванням, фірмові бланки. Установчим документом Ком-

панії є Статут. Статут КУА в новій редакції затверджений Одноособовим рішенням власника № 08-12-22 від 08.12.2022р.

Важливих подій розвитку (в тому числі: злиття, поділу, приєднання, перетворення, виділу) в звітному періоді не відбувалось.

### **Відповідальність управлінського персоналу**

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

Керівництво Компанії також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Компанії ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Компанії та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

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

Фінансова звітність Компанії є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Компанії для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Компанія не складає консолідовану фінансову звітність.

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

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2025 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат, виходячи з концепції безперервного функціонування. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби КУА не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

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

### **2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності МСФЗ та тлумачення станом на 31 грудня 2025 р.**

Стандарти, які застосовані на дату випуску фінансової звітності КУА, були випущені станом на 31 грудня 2025 р. та набирають чинності стосовно річних звітних періодів, які починаються з 01 січня 2025 р., або після цієї дати.

*З 01 січня 2025 року та пізніше набирають чинності такі зміни до МСФЗ:*

- зміни до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Неможливість обміну", ранне застосування яких дозволено.

В процесі складання цієї фінансової звітності деякі стандарти, поправки до стандартів та інтерпретацій, що не набули чинності на 31 грудня 2025р., не використовувались.

### **2.3. Валюта подання фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Виходячи з економічної сутності операцій та обставин діяльності, Компанія визначила українську гривню в якості функціональної валюти. Це валюта основного економічного середовища, в якому Компанія здійснює свою діяльність. Виходячи з цього, операції в інших валютах, ніж гривня, розглядаються як операції в іноземних валютах.

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

### **2.4. Припущення про безперервність діяльності**

Керівництво підготувало цю фінансову звітність на основі принципу безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало фінансовий стан Компанії, її поточні плани та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій на діяльність Компанії.

Компанія здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні воєнного стану, в м. Харкові - зоні можливих бойових дій, що має вплив при визначенні суттєвої невизначеності щодо безперервності діяльності. Воєнний стан передбачає ряд обмежувальних заходів, які можуть вплинути на ситуацію в економіці України в цілому і на діяльність Компанії зокрема. В результаті обмежувальних заходів та нестабільної ситуації в Україні, діяльність Компанії супроводжується певними ризиками, вплив яких на майбутню діяльність не може бути визначений на даний момент.

Керівництво проаналізувало здатність Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один фактор суттєвої невизначеності щодо триваючої війни та її впливу на макроекономічний сценарій. З огляду на складну ситуацію в Україні, яка постійно змінюється, та існуючі дотепер ризики, пов'язані з безпекою, можна припустити, що діяльність Компанії може зазнавати впливу протягом непрогнозованого періоду, що може викликати значні сумніви у здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Таким чином, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу. З урахуванням цього фактору невизначеності поза межами контролю Компанії, керівництво підготувало прогноз на наступні 12 місяців та обгрунтовано очікує наявності у Компанії достатніх ресурсів для управління бізнесом протягом наступних 12 місяців з дати цієї фінансової звітності.

Були враховані наступні припущення:

- Компанія зможе забезпечити безперебійну роботу власної інфраструктури та доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом і передбачених планом безперервності діяльності;
- Компанія зможе здійснювати свою діяльність без ризику втрати своїх активів;
- Компанія матиме можливість здійснювати платежі її ключовим контрагентам.

Для подолання невизначеності ситуації керівництво Компанії продовжить відстежувати потенційний вплив війни після дати цієї фінансової звітності та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків, пов'язаних із припущенням про подальшу безперервну діяльність.

Фінансова звітність КУА підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Компанія не мала можливості продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Вони будуть відображені у фінансовій звітності щойно будуть ідентифіковані та зможуть бути оцінені.

### **2.5. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2025 року. Фінансова звітність затверджена до випуску 09 лютого 2026р.

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

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість може бути використана як доцільна собівартість, а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до

яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика, прийнята для складання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, затверджена наказом директора КУА та застосовується з 1 січня 2015 року.

### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

Компанія обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Перелік та назви форм фінансової звітності Компанії відповідають вимогам, встановленим МСБО 1 «Подання фінансової звітності».

Повний комплект фінансової звітності включає: звіт про фінансовий стан на кінець періоду; звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період; звіт про зміни у власному капіталі за період; звіт про рух грошових коштів за період; примітки, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення.

### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності суб'єкта господарювання. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки суб'єкта господарювання, яка є корисною для широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

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 Компанії.

## **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Фінансові інструменти відображаються по справедливій вартості або амортизованій вартості в залежності від їх класифікації.

Згідно МСФЗ (IFRS) 9, всі боргові фінансові активи, які не відповідають критерію «тільки платежі в рахунок основного боргу і відсотків на непогашену суму основного боргу» (SPPI), класифікуються при первісному визнанні як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (СВПЗ).

Згідно з даним критерієм, фінансові активи, як інструменти, що містять вбудовану можливість конвертації, оцінюються за справедливою вартістю, яка відповідає номінальній вартості активів.

Торгові цінні папери оцінюються за СВПЗ.

Дольові активи, які не входять до торговельного портфелю, що класифікуються як наявні для продажу, будуть оцінюватися за справедливою вартістю через сукупний дохід відповідно до МСФЗ (IFRS) 9, оскільки Товариство розраховує утримувати ці активи не тільки з метою отримання передбачених договором грошових потоків, а й продажу значних сум на відносно постійній основі.

Для фінансових інструментів, які відповідають критерію SPPI, класифікація при первісному визнанні визначається на основі бізнес-моделі, згідно з якою управляються дані інструменти:

- інструменти, які утримуються з метою отримання передбачених договором грошових потоків, оцінюються за амортизованою вартістю;
- інструменти, які утримуються з метою отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, класифікуються як такі що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (СВСД);
- інструменти, які утримуються для інших цілей, класифікуються як оцінювані за СВПЗ

Для визначення справедливої вартості деяких фінансових інструментів, по яким відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовується така модель оцінки, як остання (балансова) вартість фінансового активу (історична вартість).

В даній фінансовій звітності зроблені відповідні розкриття, якщо зміни будь-якого допущення призведуть до суттєвих змін прибутку, доходів, загальної суми активів або зобов'язань.

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Компанія класифікує їх як такі, що оцінюються за справедливою вартістю. Справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації). Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку

або збитку. Коли фінансовий актив вперше визнається в активах ІСІ, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 – 4.1.5 МСФЗ 9.

#### **Знецінення**

МСФЗ (IFRS) 9 вимагає, щоб Товариство визнавало резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) за всіма своїми борговими фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід або через прибуток(збиток).

Резерв розраховується на основі очікуваних кредитних збитків, пов'язаних з ймовірністю дефолту протягом наступних дванадцяти місяців, якщо не відбулося істотного збільшення кредитного ризику з моменту визнання фінансового інструменту; в останньому випадку резерв розраховується на основі очікуваних кредитних збитків за весь термін життя активу.

Якщо фінансовий актив відповідає визначенню придбаного або створеного кредитно-знеціненого фінансового активу, резерв розраховується на основі зміни очікуваних кредитних збитків за весь термін життя активу.

Основними ознаками знецінення для Товариства може бути порушення платіжних зобов'язань більш ніж на 180 днів, реструктуризація, яка здійснюється з погіршенням позицій кредитора і несе прямі фінансові втрати, порушення справи про банкрутство або ліквідацію клієнта та інше.

Основними подіями, що свідчать про знецінення фінансового активу, можуть бути:

- а) фінансові труднощі емітентів акцій або корпоративних прав;
- б) порушення умов договору (невиконання зобов'язань, прострочення сплати нарахованих доходів та/або основної суми боргу);
- в) висока ймовірність банкрутства або фінансова реорганізація емітента фінансового інструмента;
- г) прийняття рішення НКЦПФР щодо анулювання реєстрації випуску пакета акцій емітентів.

#### **3.3.2. *Грошові кошти та їхні еквіваленти***

Грошові кошти Компанії включають грошові кошти в банках в національній та іноземній валюті, готівкові грошові кошти в касах, грошові документи і еквіваленти грошових коштів, не обмежені у використанні.

В звітному періоді грошових документів та еквівалентів грошових коштів Компанія не мала.

#### **Іноземна валюта**

Фінансова звітність Компанії складається у національній валюті України (гривні), що є функціональною валютою.

Фінансово-господарських операцій, що проводяться Компанією у іноземній валюті, у звітному періоді не було. Однак Компанією прийнято за основу, що у разі виникнення подібних операцій, під час первинного визнання, вони будуть відображатися у функціональній валюті по курсу Національного банку України (НБУ) на дату проведення операції.

На дату складання фінансової звітності, відповідно до МСБО 21 усі монетарні статті, що обліковуються в іноземній валюті, повинні перераховуватися і відображатися у балансі по курсу НБУ на дату складання звітності.

Курсові різниці, що виникають при перерахуванні статей бухгалтерського обліку, повинні відображатися загальним підсумком у звіті про фінансові результати Компанії того звітного періоду, в якому вони виникли.

#### **3.3.3. *Дебіторська заборгованість***

Дебіторська заборгованість складається із позик, торгової та іншої дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (термін погашення протягом 1 року з дати фінансової звітності) та довгострокову (термін погашення більше 1 року з дати фінансової звітності). Після первісного визнання поточна та довгострокова позика або дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, із урахуванням вимог до зменшення корисності. В якості ринкової ставки по позикам виданим приймається ставка на рівні облікової ставки НБУ на дату видачі позики.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю на дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо позика або дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює ринковій, контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Межа суттєвості становить 1% від валюти балансу.

При складанні фінансової звітності нараховується *резерв очікуваних кредитних збитків*. Резерв очікуваних кредитних збитків нараховується-оцінюється щомісячно. Нарахування резерву проводиться на дебіторську заборгованість в розрізі контрагентів та договорів та залежить від виконання дебітором своїх зобов'язань, та інвестиціям, утримуваним до погашення – в залежності від строків погашення інвестицій. В випадку непростроченої дебіторської заборгованості або непростроченого строку погашення інвестицій, які утримуються до погашення, резерв нараховується у розмірі 1% від величини заборгованості. Списання резерву очікуваних кредитних збитків проводиться в момент погашення заборгованості шляхом відображення його величини у прибутку або збитку. Якщо дебіторська заборгованість прострочена, то резерв очікуваних кредитних збитків являє собою резерв збитків та нараховується наступним чином:

Від 1 місяця до 3-х місяців резерв складає 2,5% суми величини заборгованості

Від 3-х до 6 місяців – 7,5%

Від 6 до 9 місяців – 15%

Від 9 до 12 місяців – 22,5%

Від 12 місяців до 24 місяців – 30%

Від 24 місяців до 36 місяців – 60%

Більше 36 місяців – 100%.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (публічна інформація, що розкривається банками щодо звітності тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. При наданні позики та на кожен звітну дату керівництво КУА оцінює платоспроможність позичальника, оцінює ризик не повернення позики, розраховує резерв під очікувані кредитні збитки. Ознаками зниження платоспроможності позичальника можуть бути: неповний платіж; прострочення платежу; фінансові труднощі боржника; економічних показників (достатність власного капіталу, розмір дебіторської заборгованості та ін.), порушення договору; надання боржнику відступлень; значна зміна кредитного рейтингу (зовнішнього або внутрішнього) позичальника; значна або очікувана зміна результатів операційної діяльності дебітора; значні фінансові труднощі позичальника; можливість банкрутства; зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків: зміна платіжного статусу позичальника (збільшення кількості прострочених платежів) та ін. Кожен фактор зниження платоспроможності боржника збільшує ймовірність настання дефолту на 2%. Таким чином ймовірність настання дефолту позичальника дорівнює сумі питомої ваги факторів дебіторської заборгованості із значним збільшенням кредитного ризику. А резерв очікуваних кредитних збитків позичальника дорівнює різниці договірної грошового потоку за дебіторською заборгованістю (позикою, відсотками за нею) та очікуваним грошовим потоком від погашення дебіторської заборгованості, помножена на суму питомої ваги факторів дебіторської заборгованості із значним збільшенням кредитного ризику.

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

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

Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Компанія зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

Оцінка цінних паперів, що входять до складу активів Компанії та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки цінних паперів, що входять до складу активів Компанії та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

### **3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

В активах Компанії відсутні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

### **3.3.6. Зобов'язання**

Поточні зобов'язання—це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Компанія сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Компанія не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

### **3.3.7. Згорання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Компанія має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

## **3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів**

### **3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів**

Основні засоби – це матеріальні об'єкти, які утримуються для використання в виробництві або постачанні товарів чи наданні послуг, для надання в оренду або для адміністративних цілей та використовуються, за очікуванням, більше одного року. Основними засобами Товариства є матеріальні активи, очікуваний строк використання яких більше 1 року. Поріг суттєвості визнання основних засобів - вартість об'єктів більше 20000 грн. Об'єкти основних засобів відображаються у фінансовій звітності за фактичними витратами за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення. У разі якщо об'єкт основних засобів складається з декількох компонентів, що мають різний строк корисного використання, такі компоненти відображаються як окремі об'єкти основних засобів.

### **3.4.2. Подальші витрати**

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

### **3.4.3. Амортизація основних засобів**

Амортизація основних засобів Компанії нараховується прямолінійним методом. Згідно облікової політики Компанії термін корисного використання встановлюється при введенні в експлуатацію основних засобів.

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

#### **3.4.4. Нематеріальні активи**

Визнання, оцінка та розкриття інформації щодо *нематеріальних активів* здійснюється у відповідності до вимог МСБО 38 «Нематеріальні активи». Нематеріальні активи – це немонетарні активи, які не мають фізичної субстанції та можуть бути ідентифіковані. Нематеріальний актив слід визнавати, якщо і тільки якщо: є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до підприємства; собівартість активу можна достовірно оцінити.

Нематеріальні активи первісно оцінюються за собівартістю. Нематеріальні активи з визначеним строком експлуатації амортизуються з використанням прямолінійного метода, за яким нарахування зносу протягом передбачуваного строку їх корисного використання проводиться рівномірно і відображається у складі витрат. Строки корисного експлуатації нематеріальних активів визначаються постійно діючою комісією на підприємстві. Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації

#### **3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів**

На кожному звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Компанія сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

### **3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості**

#### **3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості**

До інвестиційної нерухомості Компанія відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Компанія отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Компанії або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

#### **3.5.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості**

В активах Компанії відсутня інвестиційна нерухомість.

### **3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

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

### **3.7. Облікові політики щодо оренди**

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### **3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Компанії за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (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 імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

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

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

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

### **3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.9.1. Забезпечення**

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

#### **3.9.2. Виплати працівникам**

Компанія визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Компанія визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### **3.9.3. Пенсійні зобов'язання**

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

### **3.10. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### **3.10.1 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників. Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

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

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

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

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

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

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

### **3.10.2. Витрати за позиками**

Витрати за позиками відсутні.

### **3.10.3. Умовні зобов'язання та активи.**

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

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

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

### **4.1. Операції, що не регламентовані МСФЗ, відсутні.**

### **4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Компанії**

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

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

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

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

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

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

#### 4.5. Використання ставок дисконтування

На 31.12.2025р. Компанія має банківський депозит на рахунку в АТ «СЕНСБАНК» в сумі 2000000,00грн

Згідно Угоди банківського вкладу № 511-ДЮФН/24-1 від 12.12.2024р. та Додаткової угоди №1 від 30.06.2025р., з АТ " СЕНСБАНК", м. Київ, розмішений депозит в розмірі 2 000 тис. грн зі строком повернення вкладу 09.01.2026 року. Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня. Кредитний ризик визначений як низький. Строк розміщення коштів є короткостроковим (до 1 року), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

#### 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

### 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

(i) до рівня Рівня 1 відносяться оцінки за цінами котирувань (нескоригованих) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;

(ii) до рівня Рівня 2 – отримані за допомогою методів оцінки, в яких усі використані істотні вхідні дані, які або прямо (наприклад, ціна), або опосередковано (наприклад, розраховані на основі ціни) є спостережувані для активу або зобов'язання;

(iii) оцінки Рівня 3 – це оцінки, що не основані виключно на спостережуваних ринкових даних (тобто для оцінки потрібен значний обсяг вхідних даних, які не спостерігаються на ринку).

Перехід з рівня ієрархії на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

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

Впливу використання закритих вхідних даних для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток не відбувалось.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції в інструменти капіталу	-	-	-	-	10580	10580	10580	10580
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-	156	14	156	14
Кредиторська заборгованість	-	-	-	-	40	29	40	29

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

**Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю**

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	На 31.12.2025	На 01.01.2025	На 31.12.2025	На 01.01.2025
<b>Фінансові активи:</b>				
Інші фінансові інвестиції	10 580	10 580	10 580	10 580
Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-
Торговельна дебіторська заборгованість	152	14	152	14
Інша поточна дебіторська заборгованість	4	-	4	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	2133	2194	2133	2194
Торговельна кредиторська заборгованість	40	29	40	29

Станом на 31 грудня 2025 року довгострокові фінансові інвестиції, придбані з метою забезпечення рентабельності портфеля корпоративних прав та відображені в рядку 1035 Балансу, включають частку в статутному капіталі ТОВ ПК "НОВА" та обліковується за ціною придбання за договорами купівлі-продажу від 11.06.2024р. від 29.12.2021р. та 01.12.2022р. За судженням управлінського персоналу вартість частки, наведена та узгоджена Продавцем та Покупцем в Договорах купівлі-продажу, є справедливою вартістю цієї інвестиції. Облік корпоративних прав ведеться у складі довгострокових (непоточних) фінансових активів за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

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

<b>6.1. Доходи</b>	<b>2025 р., тис. грн.</b>	<b>2024 р., тис. грн.</b>
Дохід від реалізації послуг з управління активами ПФ	1381	990
Інші операційні доходи	8	287
Інші доходи (дохід від реалізації фінансових інвестицій)	285	4796
<b>Всього доходи</b>	<b>1674</b>	<b>6073</b>
<b>6.2. Витрати</b>	<b>2025 р., тис. грн.</b>	<b>2024 р., тис. грн.</b>
Адміністративні витрати	(1605)	(1226)
Інші операційні витрати	-	-
Інші витрати (собівартість реалізованих фінансових інвестицій)	-	(4796)
<b>Всього витрати</b>	<b>(1605)</b>	<b>(6022)</b>

За 2025 рік дохід від реалізації послуг з управління активами (розмір винагороди) КУА склав 1381 тис. грн. Порядок нарахування та оплати винагороди визначений в регламенті фондів відповідно до законодавства. Річна ставка винагороди КУА складає 0,05% від вартості чистих активів фонду, розрахованих на кінець останнього робочого дня періоду (місяця).

**Структура адміністративних витрат**

<b>Стаття</b>	<b>За 2025 р., тис. грн.</b>
Оплата праці	458
Єдиний соціальний внесок на заробітну плату	85
Послуги сторонніх організацій (бал. рах. 631), в т.р.:	1062
- винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги, в т.ч.	
- оренда майна	150
- професійні послуги	841
- інші витрати загальногосподарського призначення	59
- послуги банку	12
- матеріальні витрати	-
<b>Разом</b>	<b>1605</b>

**6.4. Фінансові доходи та витрати**

Протягом 2025 року Компанія не отримувала фінансових доходів.

**6.5. Податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочені податки відсутні, отже Компанія сплачує поточний податок, визначений у звітному періоді відповідно до податкового законодавства.

**6.6. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.**

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

#### **6.7. Нематеріальні активи**

Станом на 31.12.2025 року нематеріальні активи на балансі Компанії не обліковуються.

#### **6.8. Основні засоби**

Станом на 31.12.2025 року основні засоби на балансі Компанії не обліковуються.

#### **6.9. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

В активах Компанії відсутні фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю.

#### **6.10. Довгострокова дебіторська заборгованість.**

Довгострокова дебіторська заборгованість в активах Компанії відсутня. Резерв кредитних збитків під довгострокову дебіторську заборгованість в КУА станом на 31.12.2025р. відсутній.

#### **6.11. Запаси**

В активах Компанії запаси на кінець року відсутні.

#### **6.12. Дебіторська заборгованість за послуги та інша поточна дебіторська заборгованість**

Простроченої, але не знеціненої дебіторської заборгованості у Компанії немає.

#### **6.13. Фінансові інвестиції**

На балансі КУА обліковуються довгострокові фінансові інвестиції у сумі 10580 тис. грн., як розмір частки (учасника) ТОВ «КУА «ДІКВ-Л» у статутному капіталі ТОВ «ПК «НОВА», код ЄДРПОУ 34328899). Оцінка частки в статутному капіталі ТОВ «ПК «НОВА» здійснена за вартістю придбання.

ТОВ «ПК «НОВА» знаходиться на території можливих бойових дій, що має високий рівень суттєвої невизначеності щодо безперервності діяльності.

На підставі проведеного аналізу Управлінським персоналом КУА прийнято рішення не переоцінювати інвестиції на кінець кварталу та вважати справедливою вартістю інвестицій – балансову вартість на дату придбання.

#### **6.14. Грошові кошти**

Станом на 31.12.2025р. на поточному рахунку товариства в АТ «ОТП БАНК» в за номінальною вартістю обліковуються грошові кошти в сумі 133210,54 грн.

	31 грудня 2025р.	01 січня 2025р.
Каса, в грн.	-	-
Рахунки в банках, в тис. грн.	133	194
Депозити в банках, в тис. грн.	2000	2000
<b>Всього</b>	<b>2133</b>	<b>2194</b>

#### **6.15. Власний капітал**

Власний капітал Компанії представлений в «Балансі (Звіті про фінансовий стан)» наступними статтями

Складові власного капіталу	Ряд. Звіту	31.12.2025 р.	31.12.2024 р.
Зареєстрований капітал	1400	10000	10000
Резервний капітал	1415	62	60
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2729	2679
<b>Усього власний капітал</b>	<b>1495</b>	<b>12791</b>	<b>12739</b>

#### **Зареєстрований статутний капітал**

Станом на 31.12.2025 р. та 31.12.2024р. зареєстрований та сплачений статутний капітал становить 10 000 000 (десять мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає п.п.6.2. ст.6 Статуту Компанії.

Станом на 31 грудня 2025р. єдиним учасником ТОВ «КУА «ДІКВ-Л» є КОМПАНІЯ «НОВААГРО ЛІМІТЕД» (NOVAAGRO LIMITED). Розмір частки учасника становить 10 000 000 (десять мільйонів грн. 00 коп.), що складає 100% статутного капіталу, та відповідає п.п.6.3. ст.6 Статуту Компанії. Частку внесено грошовими коштами.

Несплаченого капіталу станом на 31.12.2025р. немає.

#### **Резервний капітал**

Відповідно до положень, передбачених п.п.7.9 статуту Компанії, резервний капітал Компанії повинен створюватися у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків чистого прибутку. Кошти резервного фонду спрямовуються на покриття збитків Компанії, відшкодування збитків ІСІ у випадках, передбачених чинним законодавством.

Станом на 31.12.2025 р. резервний капітал КУА складає 61709,48 грн.

Інші резерви та фонди Компанією не створювалися.

#### **Нерозподілений прибуток**

У статті «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» Компанії відображена сума нерозподіленого прибутку на дату балансу 31.12.2025р. у сумі 2729 тис. грн.

Компанія здійснює контроль за капіталом шляхом проведення аналізу суми власного капіталу та можливості її коригування з метою збереження спроможності продовжувати свою діяльність, забезпечення дохідності та раціонального використання фінансових ресурсів.

#### **Розрахунок вартості чистих активів Компанії:**

Станом на	Активи, тис. грн.	Зобов'язання, тис. грн.	Вартість чистих активів (гр.4 = гр.2-гр.3), тис. грн.
31.12.2024 року	12788	49	12739
31.12.2025 року	12869	40	12829

Розрахункова вартість чистих активів збільшилась на 90 тис. грн. у порівнянні з цим показником попереднього звітного року, що свідчить про покращення фінансового стану Компанії.

Протягом 2025 року не було змін у підході Компанії до управління капіталом, керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі.

#### **6.16. Торговельна та інша кредиторська заборгованість**

Структура кредиторської заборгованості	Станом на 31.12.2025р., тис. грн.	Станом на 31.12.2024р., тис. грн.
Торговельна кредиторська заборгованість	-	12
Поточні забезпечення (Резерв відпусток)	38	18
Заробітна плата та соціальні внески	19	9
Розрахунки з бюджетом	22	10
Інші поточні зобов'язання	-	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>79</b>	<b>49</b>

#### **6.17. Короткострокові позики**

Короткострокові позики відсутні.

#### **6.18. Пенсії та пенсійні плани.**

Компанія не має недержавних пенсійних програм.

### **7. Розкриття іншої інформації**

#### **7.1 Умовні зобов'язання.**

##### **7.1.1. Судові позови**

Станом на 31.12.2025р. наявних судових справ відносно Компанії немає.

##### **7.1.2. Оподаткування**

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

##### **7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Компанії. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Компанії визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку

керівництва Компанії, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

На кінець звітної періоду Компанія має дебіторську заборгованість, яка складається з нарахованих та несплачених відсотків в сумі 152,00 тис.грн. за угодою банківського вкладу з АТ «СЕНС БАНК», за умовами якої відсотки за депозитом будуть виплачені 09.01.2026р.

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

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСФЗ 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них може мати суттєвий вплив на іншу сторону чи спільний контроль над нею при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Станом на 31 грудня 2025 р. до пов'язаних сторін Компанії належать:

- Компанія «НОВААГРО ЛІМІТЕД», індекс 3071, місто Лімассол, вулиця Нікоу Паттічі, будинок 26, КППР, розмір участі в статутному капіталі 10 000 000,00 грн. (100%).
- ТОВ «НОВААГРО УКРАЇНА», код ЄДРПОУ-34631027, Україна, 61002, м.Харків, вулиця Чернишевська, 66. Розмір участі в статутному капіталі Товариства-0%, перебуває під спільним контролем Компанії «НОВААГРО ЛІМІТЕД».
- Кінцевий бенефіціарний власник (через КОМПАНІЮ "НОВААГРО ЛІМІТЕД") - Полумисний Сергій Валерійович, Україна, код 2794118159, Паспорт громадянина України (з електронним безконтактним носієм) № 006476919, виданий 04.08.2021, органом 6313, 01.07.1976 р.н., місто Харків, вул. Потебні, буд.6, кв. 17. Розмір прямої участі в статутному капіталі Товариства – 0%.
- Директор КУА - Седашева Вікторія Юріївна, паспорт серії ММ№ 196789 виданий 11.06.1999р. МВМ Держинського РВ ХМУ УМВС України в Харківській обл. Розмір участі в статутному капіталі Товариства-0%.
- Внутрішній аудитор КУА - Нетікова Тетяна Леонідівна, паспорт серії МН№ 951694, виданий 04.12.2007р. Московським РВ ХМУ ГУМВС України в Харківській області. Розмір участі в статутному капіталі Товариства –0%.

Операції з пов'язаними сторонами за 2025 рік не проводились.

Компанія розкриває інформацію щодо компенсацій, виплачених за 2025 рік провідному управлінському персоналу, за категоріями виплат:

- 1) короткострокові виплати працівникам (заробітна плата, премії, оплата щорічних відпусток) – 420 тис. грн.;
- 2) виплати по закінченні трудової діяльності – немає;
- 3) інші довгострокові виплати працівникам – немає;
- 4) виплати при звільненні – немає;
- 5) платіж на основі акцій – немає;

Асоційованих з Компанією компаній немає.

Компанія не є контролюючим учасником у спільних підприємствах.

Програм виплат по закінченні трудової діяльності працівників Компанія не має.

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

Компанією впроваджено систему управління ризиками (надалі – СУР) («Положення про організацію системи управління ризиками в ТОВ «КУА «ДІКВ-Л», затв. Наказом директора №6/1 від 22.08.2016р.) відповідно до вимог «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» затверджених Рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 № 92 та Наказу Мінфіну № 465 від 28.12.2023р. «Про затвердження Критеріїв ризиків легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансування тероризму та фінансування розповсюдження зброї масового знищення».

Відповідно до вимог Рішення «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», затвердженого Рішенням НКЦПФР від 29.09.2022 р. № 1221, Компанією регулярно станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим проводились розрахунки нормативу ліквідності активів. Компанією виконуються всі вимоги законодавства щодо обмеження та контролю за рівнем ризику при здійсненні професійної діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Керівництво Компанії визнає, що ліцензійна діяльність з управління активами інституційних інвесторів пов'язана з ризиками і вартість 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. Система управління ризиками Компанії до таких ризиків відносить кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик складається з валютного ризику, відсоткового ризику та інших цінових ризиків. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення (мінімізації).

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) СУР Компанія відносить контроль за фінансовим станом, якістю його активів, структурою капіталу.

До заходів з мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику СУР Компанії відносить:

- виважену політику підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;
- регулярне проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;
- забезпечення обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;
- перевірку правомірності, безпомилковості проведених операцій (внутрішній операційний контроль);
- використання процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема елементів корпоративного управління.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику СУР Компанія відносить:

- використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій Компанії;
- забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
- застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- дублювання та архівування інформації (резервне копіювання);
- організацію контролю доступу до інформації та приміщень Компанії сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику СУР Компанія відносить:

- своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників Компанії про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Компанії;
- розробку типових форм договорів та інших документів;
- попередження порушень вимог нормативно-правових актів Компанією, зокрема за допомогою створеної системи внутрішнього аудиту (контролю).

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) СУР Компанії відносить:

- регламентування внутрішніх процедур Компанії;
- впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Компанії з боку клієнтів та контрагентів;

До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику СУР Компанія відносить:

- вибір Компанією виваженої бізнес-стратегії;
- підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів.

**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.

СУР Компанії відносить до кредитного ризику:

- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості Компанії;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

**Ринковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює

три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Компанія наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

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

У звітному періоді інвестицій в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком Компанією не проводилось.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 6.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Компанією не здійснювала відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Компанія контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У звітному періоді операцій з валютними цінностями та цінними паперами (фінансовими інструментами номінованими у валюті) Компанією не проводилось.

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

У звітному періоді інвестицій у боргові фінансові інструменти з фіксованою відсотковою ставкою Компанією не проводилось.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, у Компанії відсутні активи, розміщені у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зменшення відсоткових ризиків Компанія може прийняти рішення про придбання боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. У разі зростання відсоткових ризиків Компанія має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою.

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

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

#### **7.4. Управління капіталом**

Компанія здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Компанії продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Компанії та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Компанії завдяки встановленню цін на послуги Компанії, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу фондів, що знаходяться в її управлінні, на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2025 р. становить 12791 тис. грн., який складається з розміру статутного капіталу в сумі 10000 тис. грн., резервного капіталу в сумі 62 тис. грн., та нерозподіленого прибутку в сумі 2729 тис. грн. У звітному періоді залучення додаткового капіталу, фінансування, а також виплат дивідендів учасникам Компанії не проводилось.

#### **Власні кошти**

Станом на 31.12.2025р. показник мінімального розміру власних коштів Компанії становить 3658661,23 грн., що відповідає вимогам законодавства та перевищує нормативне значення, встановлене законодавством. Мінімальний розмір власних коштів КУА встановлений НКЦПФР на рівні

не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, передбаченого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку (не менше 3,5 млн. грн.).

#### **Норматив достатності власних коштів**

Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність Компанії утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття її фіксованих накладних витрат протягом 2025 року, навіть за умови відсутності доходів протягом цього часу. Норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній фінансовий рік.

Нормативне значення нормативу достатності власних коштів для КУА встановлено діючим законодавством на рівні не менше 1. Станом на 31.12.2025р. норматив достатності власних коштів КУА становить 8,92, що відповідає вимогам діючого законодавства.

#### **Коефіцієнт покриття операційного ризику**

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність КУА забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки.

Коефіцієнт покриття операційного ризику розраховується як відношення розміру власних коштів установи до величини її операційного ризику. Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику для КУА встановлено на рівні не менше 1. Станом на 31.12.2025р. коефіцієнт покриття операційного ризику Компанії становить 11,88, що відповідає вимогам діючого законодавства.

#### **Коефіцієнт фінансової стійкості**

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає питому вагу власного капіталу у загальній вартості засобів, що використовуються КУА у її діяльності (авансованих діяльність установи), та характеризує фінансову стійкість установи, а також незалежність її діяльності від зовнішніх джерел фінансування. Коефіцієнт фінансової стійкості розраховується як відношення розміру власного капіталу установи до вартості її активів. Нормативне значення коефіцієнта фінансової стійкості для КУА становить не менше 0,5. Станом на 31.12.2025р. коефіцієнт фінансової стійкості Компанії становить 0,99, що відповідає вимогам діючого законодавства.

### **8. Інші примітки**

#### **Зміна облікової політики**

Фінансова звітність Компанії за 2025 рік складена згідно облікової політики у відповідності МСФЗ.

#### **Виправлення помилок**

Протягом 2025 року виправлення помилок у фінансовій звітності не проводилося.

#### **Події після дати балансу**

Керівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Компанія враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не корируючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду.

На думку керівництва, у Компанії відсутні події після дати балансу, які б могли значним чином вплинути на фінансові звіти.

Директор ТОВ «КУА «ДІКВ-Л»



Вікторія СЕДАШЕВА