

Фінансова звітність за МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Суб'єкт господарювання: **ТОВ КУА "Український капітал"**

Ідентифікатор суб'єкта господарювання **33134452**

Стандарт	Код	Фінансові звіти та примітки
ISA700	104000-2	Звіт незалежного аудитора
IAS1	110000	Загальна інформація про фінансову звітність
IAS1	210000	Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні
IAS1	310000	Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат
IAS1	410000	Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування
IAS7	510000	Звіт про рух грошових коштів, прямий метод
IAS1	610000	Звіт про зміни у власному капіталі
IAS1	800100	Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу
IAS1	800200	Примітки - Аналіз доходів та витрат

IAS7	800300	Примітки - Звіт про рух грошових коштів, розкриття додаткової інформації
IAS1	800500	Примітки - Перелік приміток
IAS1	800610	Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику
IAS1	810000	Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ
IAS8	811000	Примітки - Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки
IAS10	815000	Примітки - Події після звітного періоду
IAS24	818000	Примітки - Пов'язана сторона
IFRS7	822390-11	Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами
IAS1	880000	Примітки - Додаткова інформація



[104000-2] Звіт незалежного аудитора

Інформація про аудиторський звіт

Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»
Код ЄДРПОУ суб'єкта аудиторської діяльності	23877071
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	1372
Розділ Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ 3 Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності
Вебсторінка суб'єкта аудиторської діяльності	http://saf-audit.com.ua/
Дата і номер рішення про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг суб'єкта аудиторської діяльності	Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки з контролю якості № 2/КЯ від 15.03.2023 року.
Номер та дата договору на проведення аудиту	Договір № 4/2026 від 05.01.2026

Звітний період, за який проведено аудит фінансової звітності
Дата початку та дата закінчення аудиту
Розмір винагороди за проведення аудиту річної фінансової звітності

2025 рік
Дата початку аудиту: 05.01.2026
Дата закінчення аудиту: 19.03.2026
50000 грн

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Компанія з управління активами
«Український капітал»
за 2025 рік**

Належний адресат:

*Керівництву ТОВ КУА "Український капітал"
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" (далі по тексту ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" або Товариство або Компанія), що складена на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі та включає:

- Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні на 31.12.2025;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за функцією витрат за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Звіт про рух грошових коштів, прямий метод за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025;
- Примітки до річної фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, про яке йдеться у параграфі "Основа для думки із застереженням", фінансова звітність, що подана у єдиному електронному форматі XBRL, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" на 31 грудня 2025 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Станом на 31.12.2025 у показниках Звіту про фінансовий стан (стаття "Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість") враховано дебіторську заборгованість за реалізовані фінансові активи балансовою вартістю 17 726 тис. грн (у тому числі резерв під очікувані кредитні збитки в сумі 21 тис. грн) про що розкрито інформацію в Примітці 800500- "Перелік приміток" (Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість). Показник становить 86 % валюти балансу.

У Примітці 822390-11 "Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами" зазначено, що подальший облік вказаної дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

За результатами отриманих аудиторських доказів встановлено, що застосована Товариством методика визначення резерву під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю не відповідає вимогам п. 5.5.17 МСФЗ 9 "Фінансові інструменти". Товариство при розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки використовувало спрощену або надмірно узагальнену інформацію стосовно минулих подій, поточних умов та прогнозів майбутніх економічних подій.

Товариством не дотримано вимог п. 5.5.9 МСФЗ 9, які передбачають необхідність оцінки управлінським персоналом того, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значущого зростання з моменту первісного визнання. Також не дотримано вимог п. 5.5.10 та п. 5.5.14 МСФЗ 9, якими передбачено визнання змін розміру очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового інструмента як прибутку або збитку від зменшення корисності.

Під час виконання такої оцінки суб'єкт господарювання повинен використовувати зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента, а не зміну суми очікуваних кредитних збитків. Для цього необхідно порівнювати ризик настання дефолту за фінансовим інструментом станом на звітну дату з відповідним ризиком станом на дату первісного визнання, враховуючи обґрунтовану та підтверджену інформацію, доступну без надмірних витрат або зусиль, яка свідчить про значуще зростання кредитного ризику.

Оскільки оцінювання рівня кредитного ризику передбачає використання припущень та професійних суджень, ми не мали можливості оцінити остаточний вплив цього питання на залишки за відповідними статтями фінансової звітності станом на 31.12.2025, а саме: на вартість дебіторської заборгованості та суму нерозподіленого прибутку у Звіті про фінансовий стан; а також на визначення прибутку (збитку) у Звіті про сукупний дохід.

З огляду на суттєвість статті "Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість", зазначене викривлення може мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту, зокрема Міжнародного стандарту аудиту 705 (переглянутий) "Модифікації думки у звіті незалежного аудитора" (далі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними стосовно Товариства відповідно до Кодексу етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (далі - Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог, застосованих в Україні, а також виконали інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання як основи для висловлення думки із застереженням.

Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 810000 "Корпоративна інформація" та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ (розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі) у фінансовій звітності, в яких розкривається негативний вплив військової агресії Російської Федерації, розпочатої 24 лютого 2022 року, на діяльність Товариства.

Зокрема, розкриваються оцінки ризиків, пов'язаних із військовим вторгненням, заходи керівництва щодо пом'якшення цих ризиків, а також судження керівництва щодо безперервності діяльності.

У зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на майбутній фінансовий стан Товариства станом на дату затвердження фінансової звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності Товариства в найближчому майбутньому.

Однак невизначений характер майбутніх подій та непередбачуваність воєнної ситуації не дають можливості підготувати достовірний прогноз грошових потоків на подальший період і здійснити його належний аналіз у межах оцінки майбутніх дій керівництва. Також утруднено оцінку надійності наявної на даний час інформації для прогнозування та визначення обґрунтованості припущень, які можуть бути покладені в основу таких прогнозів.

Як зазначено в Примітці 810000, описані події або умови свідчать про наявність суттєвої невизначеності, яка може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Окрім питань, описаних в розділі "Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності" та розділі "Основа для думки із застереженням", ми визначили, що відсутні інші ключові питання аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається із :

- річних звітних даних та інформації учасниками ринків капіталу, які містяться окремо від фінансових звітів, які пройшли аудит, складену за вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 02.10.2012 № 1343 "Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" віднесено до мікропідприємства що звільняє від подання звіту про управління.

Оскільки Товариство є емітентом виключно інвестиційних сертифікатів, то на нього не поширюється обов'язок подання звіту про корпоративне управління відповідно до "Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами", затвердженого Рішенням НКЦПФР №608.

В звіті аудитора не наводиться інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління (звіті про корпоративне управління) з фінансовою звітністю ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ".

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь - яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Фактів невідповідності та викривлень, які потрібно було б

включити до звіту, ми не виявили.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ. Ця звітність складається на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами та подається в єдиному електронному форматі із застосуванням розширюваної мови ділової звітності (XBRL). Також керівництво відповідає за таку систему внутрішнього контролю, яку воно вважає необхідною для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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 Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність 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, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- * ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення 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;

- * 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, які поставили б під значний сумнів можливість Компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах,

отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

* оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

На виконання вимог, встановлених Законами України "Про фінансові послуги та фінансові компанії", "Про аудит фінансової діяльності та аудиторську діяльність", "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", "Про інститути спільного інвестування", а також наступними нормативними документами: Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021 № 555 "Вимоги до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності, звіті щодо огляду проміжної фінансової інформації та звіті з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації", аудитор здійснив додаткові аудиторські процедури щодо отримання інформації, яка поширюється на звіти суб'єктів аудиторської діяльності, надані до НКЦПФР емітентами цінних паперів та висловлює думку щодо повного розкриття інформації з наступних питань:

Основні відомості про ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"

Таблиця 1

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ"
Код за ЄДРПОУ	33134452
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань	17.08.2004 Номер запису: 1 103 102 0000 000178
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; Код КВЕД 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; Код КВЕД 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення -
Відомості щодо ліцензії	Ліцензії Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)

	Рішенням НКЦПФР № 785 від 09.06.2015 Строк дії ліцензії з 20.07.2015 необмежений
Ліцензійні види діяльності	Професійна діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)
ІСІ, активи яких перебувають в управлінні КУА на 31.12.2025, ЄДРІСІ	<ul style="list-style-type: none"> - 1. Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд "Форт капітал", код за ЄДРІСІ – 233333 - 2. Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд "Інтеркепітл", код за ЄДРІСІ – 233358 3. Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд "Укрінвесткапітал", код за ЄДРІСІ – 233351 - 4. Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд "Прем'єр капітал", код за ЄДРІСІ – 233220 5. АТ "ЕЛВУД", код за ЄДРІСІ – 13301508 6. АТ "ЕЛІНГТОН", код за ЄДРІСІ – 13301576
Місцезнаходження	69035, м. Запоріжжя, вул. Незалежної України, буд. 62, кв. 46

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) юридичної особи є Лапа Максим Михайлович (ІПН 2779801810; громадянин України; адреса: 69114, Запорізька обл., місто Запоріжжя, вул. Сергієнка Василя, будинок 33, квартира 148). Тип бенефіціарного володіння: непрямий вирішальний вплив через володіння часткою в ТОВ "ПРЕМ`ЕР ФІНАНС" (ЄДРПОУ 33431614), відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу – 96%.

На думку аудитора, Товариством належним чином та повно розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2025 відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим Наказом Міністерства фінансів від 19 березня 2021 року №163.

Згідно Рішення НКЦПФР від 02.09.2021 ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" визнано учасником небанківської фінансової групи з контролером Лапою Максимом Михайловичем. Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес. Дочірні компанії відсутні. Материнською компанією є ТОВ "ПРЕМ`ЕР ФІНАНС" (код ЄДРПОУ 33431614, місцезнаходження: Україна, 69035, Запорізька обл., місто Запоріжжя, вулиця Незалежної України, будинок 62, квартира 46), яке на звітну дату є єдиним учасником ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ".

Протягом 2025 року не було встановлено фактів чи виявлено ознак наявності у Товариства будь-яких ділових, фінансових або інших зв'язків з іноземними державами, віднесеними до зон ризику, відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28 грудня 2023 року № 1485 "Про визначення переліку іноземних держав, що належать до зони ризику".

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо власного капіталу згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності. На нашу думку, Компанія в усіх суттєвих аспектах виконала необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2025 та вірно відобразила розмір власного капіталу у фінансовій звітності.

Власний капітал ТОВ КУА "Український капітал" станом на 31.12.2025 складається із:

- статутного капіталу - 20 000 тис. грн;
- резервного капіталу - 8 тис. грн;
- нерозподіленого прибутку - 240 тис. грн.

Статут ТОВ КУА "УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ" (нова редакція) затверджений Рішенням учасника Товариства № 25/12/9/1 від 09.12.2025 року (реєстраційний номер справи 110300017866, код доступу 444371070066).

Статутний капітал ТОВ КУА "Український капітал" сформований згідно чинного законодавства України та повністю сплачений грошовими коштами учасників в сумі 20000 тис. грн, обліковується на рахунку 401 "Статутний капітал" та відповідає установчим документам.

Протягом 2025 року змін розміру статутного капіталу не відбувалося.

Розмір Статутного капіталу станом на 31.12.2025:

- заявлений - 20 000 000 грн;
- сплачений - 20 000 000 грн.

Розмір статутного капіталу відповідає даним Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань. Відповідність розміру статутного капіталу реєстраційним даним підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом Товариства.

Формування статутного капіталу Товариства здійснювалось виключно грошовими коштами.

У звітному році склад учасників залишився без змін у порівнянні з минулим роком. Учасником Товариства станом на 31.12.2025 є:

Таблиця 2

№ п/п	Назва учасника Товариства	Частка учасника Товариства у статутному капіталі Товариства	
		у гривнях	у відсотках
1	ТОВ "ПРЕМ'ЄР ФІНАНС" (код ЄДРПОУ 33431614)	20 000 000,00	100,00
Всього		20 000 000,00	100,00

Станом на 01.01.2025 розмір резервного капіталу становив 2 тис. грн. Протягом 2025 року відрахування до резервного капіталу здійснено у сумі 6 тис. грн (Рішення учасника Товариства № 25/03/03/1 від 03.03.2025). Станом на 31.12.2025 розмір резервного капіталу становить 8 тис. грн.

За наслідками фінансово-господарської діяльності станом на 31.12.2025 нерозподілений прибуток Товариства збільшився на суму отриманого прибутку 107 тис. грн, зменшено на 6 тис. грн. на формування резервного фонду та на 31.12.2025 склав 240 тис. грн.

Таким чином, власний капітал Товариства станом на 31.12.2025 року збільшився на 107 тис. грн та складає 20 248 тис. грн, що відповідає вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринку капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 № 92.

На думку аудитора, розмір статутного капіталу відповідають вимогам законодавства України, зокрема вимогам, встановленим нормативно-правовими актами НКЦПФР та в повній мірі розкрито у фінансовій звітності у відповідності до вимог МСФЗ.

Висловлення думки щодо правильності розрахунку пруденційних показників

Протягом 2025 року ТОВ КУА "Український капітал" дотримувалося встановлених вимог до нормативу ліквідності, встановленого Рішенням НКЦПФР №1221 від 29.09.2023 "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках" та розкритого в Примітці 822390-11 "Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами".

Значення розрахованого нормативу ліквідності, сформованого за показниками наданої фінансової звітності станом на 31.12.2025 року складає 0.5762 (нормативний показник – не менше 0,5).

На нашу думку, розрахунок нормативу ліквідності здійснено у відповідності до вимог Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 року "Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках", значення показників ліквідності відповідає нормативним значенням.

ІНФОРМАЦІЯ

про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

відповідно до додатку 1 Рішення НКЦПФРУ № 555

Аудит проведено Приватним підприємством "Аудиторська фірма "Синтез-Аудит-Фінанс", номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372.

№ з/п	Найменування інформації	Дані для заповнення
1	2	3
1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	23877071
2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.saf-audit.com.ua
3	Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	№4/2026 від 05.01.2026
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та/або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	05.01.2026 – 19.03.2026
5	Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так/ні)	так
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так/ні)	ні

Підписи, дата та адреси

ПІБ ключового партнера з аудиту

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є Звєгінцева Катерина Костянтинівна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та

ПІБ та посада інших осіб, відповідальних за аудит	суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100933) Від імені ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс» Генеральний директор Макеєва Наталія Володимирівна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100936)
Найменування суб'єкта аудиторської діяльності	Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс». Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23877071
Дата аудиторського звіту	2026-03-19
Місцезнаходження суб'єкта аудиторської діяльності	69091, м. Запоріжжя, вул. Пластова, будинок 60, квартира 4. тел. (061) 212-05-91

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації	ТОВ КВА "Український капітал"
Ідентифікаційний код юридичної особи	33134452
Сайт компанії	http://ukrkapital.uaфин.net/
Опис характеру фінансової звітності	

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Концептуальною основою річної фінансової звітності Товариства, 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 31.12.2025, які офіційно оприлюднені на веб-сайті центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування державної фінансової політики – Міністерства фінансів України.

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

При підготовці фінансової звітності також враховані вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2025-12-31

Дата кінця звітнього періоду

Період, який охоплюється фінансовою звітністю

Рік, що закінчується 31 грудня 2025 року

Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих

[210000] Звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні

		тис. грн		
	Примітка	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду	На початок попереднього періоду
Активи				
Непоточні активи				
Основні засоби	800500	63	74	
Загальна сума непоточних активів		63	74	
Поточні активи				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800100, 800500	17,881	17,843	
Грошові кошти та їх еквіваленти	800100, 800500	2,539	2,437	
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		20,420	20,280	
Загальна сума поточних активів		20,420	20,280	
Загальна сума активів		20,483	20,354	
Власний капітал та зобов'язання				
Власний капітал				
Статутний капітал	880000	20,000	20,000	

		тис. грн		
	Примітка	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього періоду	На початок попереднього періоду
Нерозподілений прибуток	880000	240	139	
Інші резерви	800100, 880000	8	2	
Загальна сума власного капіталу	880000	20,248	20,141	
Зобов'язання				
Поточні зобов'язання				
Поточні забезпечення				
Поточні забезпечення на винагороди працівникам	880000	74	57	
Загальна сума поточних забезпечень		74	57	
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	800100, 800500	137	133	
Інші поточні фінансові зобов'язання	800500	24	23	
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		235	213	
Загальна сума поточних зобов'язань		235	213	
Загальна сума зобов'язань		235	213	
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		20,483	20,354	

[310000] Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від звичайної діяльності	800200, 880000	1,214	1,053
Валовий прибуток		1,214	1,053
Інші доходи	880000	359	282

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Адміністративні витрати	800200, 880000	(1,434)	(1,197)
Інші витрати	800200, 880000	(8)	(9)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		131	129
Прибуток (збиток) до оподаткування		131	129
Податкові доходи (витрати)	880000	(24)	(23)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		107	106
Прибуток (збиток)	880000	107	106

[410000] Звіт про сукупний дохід, компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток (збиток)	880000	107	106
Загальна сума сукупного доходу		107	106

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності			

		тис. грн	
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Надходження від продажу товарів та надання послуг	800500	1,204	1,051
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності			3
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності			
Виплати постачальникам за товари та послуги	800300, 800500	(983)	(846)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	800300, 800500	(385)	(347)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	800500	(25)	(42)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	800500	(189)	(181)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500	(23)	(2)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	800500	(212)	(183)
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання			220
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	800500	314	256
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	800500	314	476
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	800500	102	293
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу	800500	102	293
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	800500	2,437	2,144
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	800500	2,539	2,437

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки				Власний капітал
		Статутний капітал	Інша частка участі в капіталі	Нерозподілений прибуток	

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду	880000	20,000	2	139	20,141
Зміни у власному капіталі					
Сукупний дохід					
Прибуток (збиток)			6	101	107
Загальна сума сукупного доходу			6	101	107
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу			6	101	107
Власний капітал на кінець періоду	880000	20,000	8	240	20,248

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки				Власний капітал
		Статутний капітал	Інша частка участі в капіталі	Нерозподілений прибуток	

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду	880000	20,000	2	33	20,035
Зміни у власному капіталі					
Сукупний дохід					
Прибуток (збиток)				106	106
Загальна сума сукупного доходу				106	106
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу				106	106
Власний капітал на кінець періоду	880000	20,000	2	139	20,141

[800100] Примітки - Підкласифікації активів, зобов'язань та власного капіталу

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу		
Основні засоби		
Транспортні засоби		
Інші основні засоби	63	74
Загальна сума основних засобів	63	74
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість		
Поточна дебіторська заборгованість пов'язаних сторін	142	115
Інша поточна дебіторська заборгованість	17,739	17,728
Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості	17,881	17,843
Різні активи		
Інші активи	2,359	2,437
Класи інших забезпечень		
Інше забезпечення		
Інші поточні забезпечення	74	57
Загальна сума інших забезпечень	74	57
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	137	133
Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості	137	133
Різні поточні зобов'язання		
Інші поточні зобов'язання	24	23
Чисті активи (зобов'язання)		
Активи	20,483	20,354
Зобов'язання	(235)	(213)
Чисті активи (зобов'язання)	20,248	20,141
Чисті поточні активи (зобов'язання)		
Поточні активи	20,420	20,280
Поточні зобов'язання	(235)	(213)

	тис. грн	
	На кінець звітнього періоду	На початок звітнього року
Чисті поточні активи (зобов'язання)	20,185	20,067
Активи за вирачуванням поточних зобов'язань		
Активи	20,483	20,354
Поточні зобов'язання	(235)	(213)
Активи за вирачуванням поточних зобов'язань	20,248	20,141

[800200] Примітки - Аналіз доходів та витрат

Дохід від звичайної діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Дохід від надання послуг	1,214	1,053
Дохід від інших послуг	1,214	1,053
Процентні доходи від депозитів	326	256
Загальна сума доходу від звичайної діяльності	1,214	1,053

Суттєві доходи та витрати

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати		
Загальні та адміністративні витрати	1,434	1,197
Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат	1,434	1,197

Витрати за характером

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Банківські та подібні нарахування	5	5
Витрати на відрядження	13	21
Витрати на комунікацію	14	11
Класи витрат на виплати працівникам		
Короткострокові витрати на виплати працівникам		
Заробітна плата	354	331
Внески на соціальне забезпечення	78	73
Інші короткострокові виплати працівникам	8	9
Загальна сума короткострокових витрат на виплати працівникам	440	413
Загальна сума витрат на виплати працівникам	440	413
Амортизація матеріальних та нематеріальних активів та збитки від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), які визнаються у прибутку або збитку		
Амортизаційні витрати матеріальних та нематеріальних активів		
Амортизаційні витрати	11	7
Загальна сума амортизаційних витрат	11	7
Загальна сума амортизації і збитків від зменшення корисності (сторнування збитків від зменшення корисності), визнаних у прибутку або збитку	11	7
Загальна сума витрат, за характером	451	420

Сукупний дохід від діяльності, що триває, та припиненої діяльності

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Сукупний дохід від діяльності, що триває	107	106
Загальна сума сукупного доходу	107	106

[800300] Примітки - Звіт про рух грошових коштів, розкриття додаткової інформації

	тис. грн	
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Звіт про рух грошових коштів		
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	983	846
Виплати працівникам	241	227
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності		
Надходження грошових коштів від інвестиційної діяльності	314	256

[800500] Примітки - Перелік приміток

Примітки та інша пояснювальна інформація**Розкриття інформації про облікові судження та оцінки****Основні припущення, оцінки та судження**

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

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

Під час здійснення судження враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

-визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження враховуються 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.

Судження щодо справедливої вартості активів

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". При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

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

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

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

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливую вартість.

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Використання ставок 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. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові боргові цінні папери, поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, поточні зобов'язання, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу та якщо ставка, закладена в договорі є ринковою.

З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами

інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для дисконтування дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, для визначення якої Товариство застосовує інформацію щодо середньозважених ставок в річному обчисленні, оприлюднену Національним банком України <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> "Процентні ставки за кредитами та депозитами. Цінні папери резидентів. Індекс ПФТС".

Для дебіторської заборгованості - Процентні ставки за новими депозитами резидентів (крім інших депозитних корпорацій) за секторами економіки.

Для кредиторської заборгованості - Процентні ставки за новими кредитами резидентів (крім інших депозитних корпорацій) за секторами економіки.

Враховуючи специфіку діяльності Товариства, управлінський персонал використовує процентні ставки за секторами економіки, зокрема сектор "Інші фінансові корпорації". Використання ставок саме цього сектора дозволяє врахувати специфіку фінансового ринку та особливості діяльності інвестиційних компаній.

Ставка дисконтування визначається на дату виникнення такої заборгованості або її модифікації. Несуттєвим вважається відхилення дисконтованої вартості від недисконтованої вартості у розмірі до 10%.

Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

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

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

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

РОКЗ = дисконтовані грошові потоки - дисконтовані очікувані грошові потоки з урахуванням ймовірності дефолту.

Для дебіторської заборгованість, боргових цінних паперів що утримуються до погашення, Товариство застосовує багатофакторну модель оцінки очікуваних кредитних збитків за трьома стадіями оцінки.

Згідно МСФЗ 9 Товариство розглядає три стадії для оцінки кредитного ризику:

	Стадія 1 Низький кредитний ризик	Стадія 2 Середній кредитний ризик	Стадія 3 Високий кредитний ризик
Збільшення кредитного ризику	Відсутнє значне збільшення	Наявне значне збільшення	Неминучий або наявний дефолт
Розмір визнаного знецінення	12-місячні очікувані кредитні збитки	Очікувані кредитні збитки за весь термін життя фінансового активу	
Особливості розрахунку фінансового доходу	Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу без врахування визнаного резерву на знецінення		Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу з врахуванням визнаного резерву на знецінення

Розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється в декілька етапів.

Етап 1. Визначення рівня кредитного ризику на дату первісного визнання та на звітну дату дебіторської заборгованості, строк погашення якої ще не настав.

Рівень/стадія кредитного ризику визначається в залежності від наявності або відсутності факторів, що визначені в Таблицях 1,2,3. Для аналізу відповідних факторів використовувати офіційну загальнодоступну інформацію та внутрішню інформацію боржників, яка не є конфіденційною.

Визначення рівня кредитного ризику

Таблиця 1

Низький кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання
2	Воєнний стан, несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань
<i>Позичальник/боржник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику</i>	

Таблиця 2

Середній кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Несвоєчасне виконання зобов'язань в минулих періодах
2	Збиткова діяльність позичальника за останній звітний період
3	Від'ємні чисті активи (власний капітал) за останній звітний період
4	Наявність податкового боргу
5	Незакриті судові справи, в яких боржник виступає позивачем щодо стягнення фінансового богу з третіх сторін/ або відповідачем щодо погашення фінансового боргу третім сторонам
6	Негативна інформація в ЗМІ щодо ділової репутації
7	Наявність фізичної особи-боржника/ або пов'язаних сторін юридичної особи-боржника в списках осіб, до яких застосовано санкції через російську агресію проти України
8	Новостворена юридична особа-боржник, відсутня аналітична інформація
9	Відсутня будь-яка інформація для оцінки платоспроможності боржника
10	Оплати по будь-якому договору з цим боржником прострочені більше, ніж на 30 днів (спростовне припущення згідно МСФЗ 9)
11	Настання форс-мажорних обставин у боржника
12	Пролонгація строків погашення
<i>Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інше</i>	

Таблиця 3

Високий кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Боржник/контрагент офіційно заявив про банкрутство
2	Боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку
3	Хоча б одним із зовнішніх рейтингів боржника зафіксовано пониження до рівня "дефолт"
4	Боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та Товариствоового ринку, уключено до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності
5	Боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів
<i>Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення фінансового інструменту</i>	

За наявності одного і більше факторів, оцінка проводиться відповідно до умов тієї стадії, в якій виявлено фактор ризику. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, оцінка та облік активу продовжує здійснюється за правилами Стадії 1. Якщо виявлено фактори ризику в Стадії 2 або Стадії 3, то оцінка проводиться за правилами найвищої стадії.

Виключення: у разі наявності фактору ризику Стадії 3, може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за такої умови: боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг.

Відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту

Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою.

Відсотки недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту згідно Таблиці 4 визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій, та її вплив на подальшу діяльність суб'єктів господарювання та прогнозних очікувань щодо ризику настання дефолту та його впливом на економічні показники в державі.

У разі змін зовнішніх факторів, відсотки можуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Таблиця 4

Рівень кредитного ризику	Очікуваний відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку	Ризик настання дефолту, %
1	2	3
Низький кредитний ризик	1%	5%
Середній кредитний ризик	2%	6%
Високий кредитний ризик	100%	100%

Етап 2. Визначення очікуваної суми недоотримання грошових потоків в залежності від рівня кредитного ризику та ризику настання дефолту

Недоотриманий грошовий потік залежить від рівня кредитного ризику. Чим вище кредитний ризик, тим більше вірогідність та сума недоотриманих грошових потоків.

Загальна сума недоотримання грошових потоків визначається шляхом множення розміру договірних грошових потоків на очікуваний відсоток недоотримання з урахуванням ризику настання дефолту, визначеного у відсотках. Грошові потоки строк погашення яких більше 12 місяців зі звітної дати розраховуються з урахуванням ставки дисконтування.

Для грошових коштів (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках), Товариство застосовує рейтингову модель оцінки очікуваних кредитних збитків:

Умови розміщення коштів	Фактор ризику	Очікуваний відсоток ризику	Ризик настання дефолту, %
1	2	3	4
Грошові кошти на поточному банківському рахунку	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0,001%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%
Депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0,001%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%

Депозити строком від трьох місяців і більше	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	10%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	20%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Судження щодо ступеня погашення дебіторської заборгованості

Товариство оцінює вірогідність погашення торгової дебіторської та іншої заборгованості на основі аналізу окремих договорів. Фактори, які беруться до уваги, включають аналіз за термінами погашення дебіторської заборгованості у порівнянні із платіжною історією та доступну ринкову інформацію щодо здатності контрагента здійснити оплату. У випадку, якщо фактичні суми повернень виявляться меншими за оцінки керівництва, товариство змушене буде відобразити додаткові витрати на покриття збитків від зменшення корисності.

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. У звітному періоді Товариство не мало фінансових активів, які б були прострочені або знецінилися.

Інші джерела невизначеності:

Товариство не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках. На думку Товариства, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах.

Оцінки та судження підлягають постійному аналізу та обумовлені минулим досвідом керівництва та інших факторах, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

Розкриття основи консолідації

Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Товариства не є консолідованою фінансовою звітністю.

Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти

Доступ до грошових коштів на поточних рахунках вільний, обмежень на використання немає. Поточний та депозитний рахунки розміщені в банку з високим кредитним рейтингом. Розкриття інформації щодо надійності банку наведено у Примітці [822390-11] - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами. Депозит розміщено в банку АТ "ТАСКОМБАНК" (код ЄДРПОУ 09806443) на наступних умовах:

1. Сума 2 300 000,00 Гривень (Два мільйона триста тисяч Гривень 00 копійок)
2. Валюта UAN (Гривня)
3. Процентна ставка 13.50 (Тринадцять цілих і п'ять десятих) % річних
4. Період розміщення з "16" грудня 2025 р. по "16" січня 2026 р. (дата повернення)
5. Строк розміщення 31 календарний день
6. Порядок сплати процентів у дату повернення суми траншу на Поточний рахунок Клієнта
7. Дострокове повернення не передбачається
8. Можливість часткового зняття коштів з субрахунку не передбачається
9. Можливість поповнення субрахунку не передбачається

10. Автоматична пролонгація строку розміщення траншу не передбача

Враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками та облікової політики, Керівництво прийшло до висновку, що кредитний ризик для грошових коштів в банківських установах (на поточному та депозитному рахунках) є низьким. Резерв під очікувані кредитні збитки у фінансовій звітності не визнається, тому що його сума не перевищує поріг суттєвості для статей фінансової звітності, визначений обліковою політикою Товариства.

Розкриття інформації про звіт про рух грошових коштів

Розкриття статей звіту про рух грошових коштів:

Найменування об'єктів, показників грошових коштів	(в тисячах українських гривень)	
	2025	2024
Надходження від:		
Реалізації послуг (Винагорода за управління активами)	1204	1051
Інші надходження (Компенсація витрат понесених КУА на користь ПІФ)	-	3
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг) постачальникам	(983)	(846)
Виплати працівникам та виплати від їх імені, в тому числі на оплату:	(385)	(347)
- Праці	(241)	(227)
- Відрахувань на соціальні заходи	(69)	(62)
- Зобов'язань з податків і зборів	(75)	(58)
Інші витрачання, в тому числі:	(25)	(42)
- Компенсація витрат підзвітним особам	-	-
- Кошти сплачені КУА в інтересах ІСІ, який перебуває в управлінні КУА	(17)	(33)
- Виплата нецільової благодійної допомоги працівникам	(8)	(9)
Податки на прибутки сплачені	(23)	(2)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності	(212)	(183)
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання (Надходження від реалізації інвестиційних сертифікатів)	-	220
Проценти отримані	314	256
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності	314	476
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів за звітний період	102	293
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	2437	2144
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду (у безготівковій формі)	2539	2437

Розкриття інформації про операційні сегменти суб'єкта господарювання**Звітність за сегментами**

Протягом 2025 року Товариство здійснювало діяльність в одному географічному та бізнес сегменті. Товариство є товариством з обмеженою відповідальністю, інструменти власного капіталу Товариства не обертаються на відкритому ринку. Також Товариство не планує випуск фінансових інструментів на відкритий ринок. Додаток до річної фінансової звітності "Інформація за сегментами" не готувався.

Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно з вимогами МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості". Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (не скоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - допустима змінність;
 - кредитні спреди.

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

Станом на кінець звітного періоду у складі активів Компанії, що оцінюються за справедливою вартістю, відсутні.

Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки з урахуванням високоліквідної природи грошових коштів на поточних рахунках	Ринковий, Дохідний	Офіційні курси НБУ
Поточна дебіторська заборгованість	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює вартості	Дохідний	Контрактні умови

(окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами)	погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки		
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка	Витратний	Контрактні умови

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Активи, подальша оцінка яких здійснюється за справедливою вартістю, станом на 31.12.2025 відсутні.

Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості"

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис. грн.)

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Грошові кошти та їх еквіваленти	2437	2539	2437	2539
Поточна дебіторська заборгованість (окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами)	17842	17881	17842	17881
Поточні зобов'язання	213	235	213	235

Керівництво та управлінський персонал компанії з управління активами Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилися будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Розкриття інформації про оренду

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс. Строк дії договору оренди один календарний рік до 31 жовтня 2026 року включно. Враховуючи воєнний стан, керівництво не має обґрунтованої впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії оренди. Товариство застосовує звільнення від визнання оренди, передбачені п. 5 МСФЗ 16 (короткострокова оренда) та визнає орендні платежі на прямолінійній основі п.6 МСФЗ 16 .

Товариство протягом 2025 року не мало суборендних договорів.

Зміст	2025	2024	2023	2022
Витрати, пов'язані з короткостроковою орендою офісу, тис.грн	13	13	3	-
Загальний відтік грошових коштів за орендою, тис.грн	13	13	3	8

Розкриття інформації про інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Розкриття інформації про інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2025 року Товариство не має.

Розкриття інформації про основні засоби

Станом на 31.12.2025 в активах Товариства відображені основні засоби (первісна вартість - 98 тис. грн, сума нарахованої амортизації становить 35 тис. грн., балансова (залишкова) вартість становить 63 тис.грн.

Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість**Поточні зобов'язання**

Товариством було проведено аналіз кредиторської заборгованості станом на 31.12.2025, простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною, вплив дискотнування не є суттєвим.

Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість**Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість**

Основну суму торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості складає поточна дебіторська заборгованість за реалізовані фінансові активи (інвестиційні сертифікати). Дебіторська заборгованість врахована за вартістю договору, розрахований вплив дискотнування не є суттєвим. Інформація щодо цієї дебіторської заборгованості станом на 31.12.2025:

Найменування та код ЄДРПОУ дебітора	Документ	Предмет заборгованості	Дата погашення згідно договору	Сума заборгованості на звітну дату (договірна вартість), тис. грн	Ставка дисконтування на дату модифікації	Приведена (дисконтована) вартість, тис.грн	Відхилення між договірною вартістю і дисконтованою	Висновок
-------------------------------------	----------	------------------------	--------------------------------	---	--	--	--	----------

ТОВ "Універсалавтотран", 23287783	Договір купівлі- продажу цінних паперів № 02-ВВ від 14.01.2020, Додатковий договір № 5 від 09.01.2025	Реалізовані фінансові активи (інвестиційні сертифікати)	08.01.2026	7787	10,3%	7 060	9,3%	Неперевищує поріг суттєвості 10% - не дисконтуємо
	Договір купівлі- продажу цінних паперів № ВВ-20/12/28- 2 від 28.12.2020, Додатковий договір № 5 від 23.12.2025		22.12.2026	6000	10,2%	5445	9,3%	Неперевищує поріг суттєвості 10% - не дисконтуємо
	Договір купівлі- продажу цінних паперів № ВВ-22/0196 від 22.12.2022, Додатковий договір № 3 від 18.12.2025		17.12.2026	3960	10,6%	3580	9,6%	Неперевищує поріг суттєвості 10% - не дисконтуємо
Разом				17747				

Загальна договірна вартість цієї дебіторської заборгованості 17747 тис.грн, обліковується вона за амортизованою вартістю з урахуванням вирахування резерву очікуваних кредитних збитків 21 тис.грн. Балансова вартість 17726 тис.грн., що складає 99,13% від загальної суми дебіторської заборгованості Товариства станом на 31.12.2025.

[800610] Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику

Розкриття суттєвої інформації про облікову політику

Облікові політики.

Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках та розкриттях

Товариство 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.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки" та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".

Для складання фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року застосовується Наказ № 1 про облікову політику від 04.01.2021р.

У фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року Товариство дотримувалося тих самих облікових політик і методик, як і в останній річній фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року з урахуванням змін до МСФЗ, які набрали чинності з 01.01.2025, які наведено в Примітці [811000] – Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки.

Періодично в Товаристві може виникати потреба в перегляді попередньої облікової оцінки, якщо відбуваються зміни обставин, на яких базувалася оцінка, або внаслідок нової інформації чи більшого досвіду. За своїм характером перегляд оцінок не стосується попередніх періодів та не є виправленням помилки. Зміна в обліковій оцінці – це коригування балансової вартості активу або зобов'язання чи суми періодичного споживання активу, яке є результатом оцінки теперішнього статусу активів та зобов'язань та пов'язаних з ними очікуваних майбутніх вигод та зобов'язань.

Вплив зміни облікової оцінки Товариство визнає перспективно, включаючи його у прибуток або збиток:

- у періоді, коли відбулася зміна, якщо зміна впливає лише на цей період;
- у періоді, коли відбулася зміна, та у майбутніх періодах, якщо зміна впливає на них разом.

Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках. До еквівалентів грошових коштів відносяться депозити (зокрема, депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців).

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

Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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

Після первісного визнання грошові кошти оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки, розрахованого відповідно до затвердженої Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки. Грошові кошти на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Товариства, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Товариство не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в 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.

Згідно затвердженої облікової політики наступні грошові потоки класифікуються як потоки від операційної діяльності: надходження від реалізованих послуг з управління активами, витрачання на оплату постачальникам за товари роботи, послуги, заробітна плата та інші компенсаційні виплати працівникам, податки та страхові внески. Наступні грошові потоки класифікуються як потоки від інвестиційної діяльності: відсотки за договорами банківських депозитів, грошові кошти за договорами купівлі-продажу цінних паперів/ фінансових інвестицій.

Резервний фонд (капітал)

Резервний фонд (капітал) КУА створювати згідно установчих документів у розмірі 25% від Статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань в резервний фонд визначений у розмірі 5% від суми чистого прибутку, до отримання необхідної суми. Розрахунок та нарахування резервного фонду затверджувати протоколом загальних зборів учасників за результатами звітнього року. Термін для затвердження результатів фінансової звітності та нарахування резервного фонду встановити протягом першого кварталу року, що настає після звітнього року.

Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Визнання, формування та оцінку забезпечень здійснюється відповідно до МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи", а також іншими МСФЗ, які регулюють конкретні види забезпечень.

Забезпечення визнаються, коли Товариство 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.

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

Товариство створює забезпечення (резерв) витрат на оплату відпусток працівникам. Забезпечення на оплату відпусток створюються на підприємстві за методикою, визначеною діючим законодавством. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

Визнання доходу та витрат

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

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється Рішенням єдиного учасника, Розрахунком та актом виконаних робіт (наданих послуг), в яких відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
 - б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
 - в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - г) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Витрати – зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

До складу "Дохід від звичайної діяльності" включаються дохід від реалізованих послуг з управління активами.

До складу "Інших доходів" відносяться доходи у вигляді відсотків за банківськими депозитними договорами.

До складу "Адміністративних витрат", спрямованих на обслуговування та управління підприємством, належать:

- а) загальні корпоративні витрати, в тому числі організаційні витрати, витрати на проведення річних та інших зборів органів управління, представницькі витрати;
- б) витрати на службові відрядження й утримання апарату управління підприємством (у тому числі витрати на оплату праці адміністративного апарату) та іншого загальногосподарського персоналу;
- в) витрати на утримання основних засобів, інших необоротних матеріальних активів загальногосподарського використання (оперативна оренда (у тому числі оренда легкових автомобілів), придбання пально-мастильних матеріалів, стоянка, паркування легкових автомобілів, страхування майна, амортизація, ремонт, опалення, освітлення, водопостачання, водовідведення, охорона);
- г) винагороди за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги, що отримує платник податку для забезпечення господарської діяльності;
- г) витрати на оплату послуг зв'язку (пошта, телеграф, телефон, телекс, телефакс, стільниковий зв'язок та інші подібні витрати);
- д) амортизація нематеріальних активів загальногосподарського використання;
- е) витрати на врегулювання спорів у судах;
- є) плата за розрахунково-касове обслуговування та інші послуги банків;
- ж) інші витрати загальногосподарського призначення.

До складу "Інших витрат" включаються нецільова благодійна допомога працівникам, будь-які штрафи, пені, неустойки тощо.

До складу "Інші прибутки(збитки)" відносяться витрати з купівлі-продажу цінних паперів/ фінансових інвестицій.

Витрати на створення/ формування резерву під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, та доходи від розформування резерву під очікувані кредитні збитки в зв'язку з погашенням дебіторської заборгованості (або припиненням договору тощо), відображаються на нетто-основі у статті "Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності)", визначений згідно МСФЗ 9" Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСВО 1).

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

- балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та
- одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання)

визнається в прибутку чи збитку.

Виплати працівникам

Короткострокові виплати працівникам, пов'язані з трудовими відносинами визнаються як витрати, та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Оплата праці працівників підприємства здійснюється згідно із затвердженим штатним розписом підприємства, установленними тарифними ставками, із використанням даних табельного обліку робочого часу.

Опис облікової політики щодо фінансових інструментів

Суттєва інформація про облікові політики

Фінансові інструменти

Порядок визнання та оцінки фінансових інструментів визначені у:

- [МСВО 32 "Фінансові інструменти: подання";](#)
- [МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації";](#)
- [МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".](#)

Товариства визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти". При первісному визнанні зазвичай вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Переоцінка активів Товариства та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється з періодичністю, яка передбачена для подання звітних даних Товариства до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 02.10.2012 № 1343.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Подальша оцінка фінансових інструментів:

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

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

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.

Для оцінки активів що 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, справедлива вартість визначається 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.

Неринкові активи, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю відносяться активи, утримувані до погашення (за наявності):

*грошові кошти (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках),
дебіторська заборгованість,
облігації та векселі що утримуються до погашення.*

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки, розрахованого відповідно до затвердженої Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки.

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

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором та грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Опис облікової політики щодо оренди

Оренда

На початку дії договору оренди Товариство оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Відповідно до МСФЗ 16 "Оренда" Товариство як орендар на дату початку оренди має визнавати актив з права користування та орендні зобов'язання відповідно до параграфів 22-49 МСФЗ 16 "Оренда".

Товариство як орендар може вирішити не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 "Оренда" до:

а) короткострокової оренди; та

б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним (як описано в параграфах Б3-Б8 МСФЗ 16 "Оренда").

Якщо Товариство як орендар вирішує не застосовувати вимоги параграфів 22-49 до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендар визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Опис облікової політики щодо основних засобів

Основні засоби

Визнання, оцінку і облік основних засобів здійснювати відповідно до МСБО16 "Основні засоби". Після визнання активом, об'єкт основних засобів слід відображати за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Амортизацію об'єктів основних засобів, з терміном їх корисного використання більш одного року і вартістю більше 20000,00 грн. (без врахування ПДВ), в цілях бухгалтерського і податкового обліку нараховувати протягом терміну корисного використання із застосуванням прямолінійного методу щомісячно, починаючи з місяця, наступного за місяцем введення об'єкту основних засобів в експлуатацію, і припиняти для цілей податкового обліку на період

Його виводу з експлуатації (для реконструкції, модернізації, дообладнання, консервації і інших причин) на підставі документів, які свідчать про виведення таких основних засобів з експлуатації.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є ознаки того, що корисність активу може зменшитись. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від балансової вартості. Таке зменшення негайно визначається в прибутках чи збитках періоду, якщо активи не обліковуються згідно з МСБО 16. Відповідно відбувається коригування амортизації.

Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості

Зобов'язання

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

Поточна кредиторська заборгованість/зобов'язання відображаються за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані поточними зобов'язаннями не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариства оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Опис облікової політики щодо торговельної та іншої дебіторської заборгованості

Дебіторська заборгованість.

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або інших фінансових інструментів. До такої дебіторської заборгованості, зокрема, відносяться: винагорода за управління активами та компенсаційні виплати, заборгованість за реалізовані активи тощо.

Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю. Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються, якщо вплив дисконтування не є суттєвим.

Довгострокову дебіторську заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю дорівнює середньозваженому значенню кредитних збитків, у якому за вагу взято відповідні ризики (ймовірність) дефолту, які розраховуються відповідно до затвердженої Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки.

Розрахунок та нарахування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожну звітну дату, визначену Законом України "Про інститути спільного інвестування".

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву. Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами не є фінансовим активом. Первісна та подальша оцінка здійснюється по її собівартості.

Дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Згортання фінансових активів та зобов'язань
 Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо існує юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і є намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

[810000] Примітки - Корпоративна інформація та Звіт про відповідність вимогам МСФЗ

Корпоративна інформація та твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації

ТОВ КУА "Український капітал"

Ідентифікаційний код юридичної особи

33134452

Правова форма суб'єкта господарювання

Товариство з обмеженою відповідальністю

Країна реєстрації

Україна

Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання

вулиця Незалежної України, буд. 62, кв. 46, м. ЗАПОРІЖЖЯ, ЗАПОРІЗЬКА обл., 69035

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Український капітал"

Дата та номер державної реєстрації: 17.08.2004, 1 103 102 0000 000178

Ліцензійні види діяльності, номер, дата видачі та строк дії ліцензії: Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на провадження професійної діяльності на на ринках капіталу: - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), що видана на підставі Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондовому ринку № 785 від 09.06.2015, строк дії ліцензії з 20.07.2015 необмежений.

Місцезнаходження: 69035, м. Запоріжжя, вул. Незалежної України, буд. 62, кв. 46

Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами "Український капітал" зареєстроване в Україні та є резидентом України.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про КУА: <http://ukrkapital.uaфин.net>

ІСІ, активи яких перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" станом на 31.12.2025:

- ПЗВНІФ "Прем'єр капітал" - код ЄДРІСІ 233220
- ПЗВНІФ "Форт капітал" - код ЄДРІСІ 233333
- ПЗВНІФ "Укрінвесткапітал" - код ЄДРІСІ 233351
- ПЗВНІФ "Інтеркепітал" - код ЄДРІСІ 233358
- АТ "ЕЛВУД" - код ЄДРПОУ 45243907
- АТ "ЕЛІНГТОН" - код ЄДРПОУ 45241082

Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання

Товариство є фінансовою установою, яке надає фінансові послуги на ринках капіталу та є членом Української асоціації інвестиційного бізнесу, здійснює професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування (ICI) на підставі ліцензії, яка видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Товариство може одночасно здійснювати управління активами кількох ICI. Основні функції компанії з управління активами: створення пайових інвестиційних фондів; управління активами ICI та забезпечення поточної діяльності ICI; аналіз ринків капіталу, нерухомості та інших ринків, інструменти яких перебувають у складі активів ICI, пошук нових об'єктів для інвестицій; регулярна переоцінка активів, оформлення договорів придбання і продажу активів, підготовка звітності до державних контролюючих органів.

Компанія з управління активами складає окрему фінансову звітність за результатами власної діяльності та діяльності зі спільного інвестування кожного із створених нею пайових інвестиційних фондів.

Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Твердження про відповідність до вимог МСФЗ**Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості або амортизаційної собівартості 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 котировань 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.

Фінансова звітність відповідає МСФЗ**Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно****Розкриття інформації про безперервність діяльності.**

Керівництво підготувало зазначену фінансову звітність на підставі принципу безперервності діяльності.

Фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

З 24 лютого 2022 року відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України. В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Товариство не має ділових стосунків з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Фінансові послуги, що надаються Товариством, мають виключно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не мають впливу на результат ведення діяльності Товариства.

На дату затвердження фінансової звітності Товариства не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. У Товариства присутні

джерела фінансування необхідних витрат. Товариство залишається прибутковим.

Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому, а саме: можливе пошкодження або знищення матеріальних активів суб'єктів господарювання в майбутньому; затримання платежів з боку дебіторів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності значної частини підприємств. В зв'язку з цим керівництво розробило низку заходів для пом'якшення цих ризиків, а саме: врахувало в Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки, затвердженої 04.01.2021 та переглянутої 01.01.2025, можливий вплив війни на контрагентів, стан економіки в цілому та вплив на визначення ризиків настання дефолту. Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою, визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації, та її вплив на подальшу діяльність контрагентів. У разі змін зовнішніх факторів, відсотки будуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Внаслідок військових дій, що розпочалися в 2022 році, Компанія зіткнулася з безпрецедентним рівнем невизначеності, що суттєво ускладнило процес підготовки фінансової звітності. Багато облікових оцінок, які раніше базувалися на історичних даних, та стабільних макроекономічних умовах, тепер вимагають застосування значного професійного судження, зокрема оцінка РОКЗ. Вибір ставки дисконтування для оцінки вартості майбутніх грошових потоків базується на аналізі ринкових даних та оцінці ризику, а в умовах високої інфляції та політичної нестабільності цей вибір ускладнюється. Компанія розуміє, що рівень невизначеності, пов'язаний з військовими діями, може призвести до значних відхилень фактичних результатів від прогнозів. Тому, користувачі фінансової звітності повинні враховувати цю невизначеність при прийнятті рішень.

Загальний стан економіки України під час воєнних дій зазнає катастрофічних наслідків. Незважаючи на допомогу іноземних держав та проведених послаблень з боку влади, Керівництво адекватно оцінює можливість окремих контрагентів поновлювати угоди протягом 2025 року. Визначити такий вплив неможливо, але наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає, що ці події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

[811000] Примітки – Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки

Розкриття змін в обліковій політиці, облікові оцінки та помилки

Інформація про вплив змін до МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2025, ефективна дата яких не настала:

Змінені МСФЗ та тлумачення, що набрали чинності та прийняті до застосування 01 січня 2025 року

Поправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" -"Відсутність конвертованості" вимагають надавати більше корисної інформації у своїх фінансових звітах, якщо валюту неможливо обміняти на іншу (набирають чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2025 року).

Зазначені змінені МСФЗ та тлумачення не мали впливу на показники діяльності та фінансовий стан Фонду.

Нові та переглянуті стандарти, що опубліковані, але ще не набрали чинності

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни	Дата, з якої вимагається	Дата, на яку фонд планує	Аналіз впливу
-------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	---------------

	або змін в обліковій політиці	застосування МСФЗ	вперше застосувати МСФЗ	
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 "Контракти на відновлювану електроенергію"	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року	Фонд не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Фонд не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками
Щорічні покращення до МСФЗ - випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року	Фонд провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, Фонд не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року	Фонд провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності"	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної	1 січня 2027 року	Фонд планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2027 року	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема: Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. Перекласифікація деяких елементів звітності , щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.

	прозорості та узгодженості. Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між Фондами. Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності			Збільшення обсягу підготовчої роботи , включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами , оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану. Фонд розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає: Визначення ключових областей, що підлягають зміні. Розробку оновленої структури фінансової звітності. Навчання відповідального персоналу. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування. Фонд усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування
МСФЗ 19 "Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття"	Фонд не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії	1 січня 2027 року	Не застосовується, оскільки Фонд не підпадає під дію МСФЗ 19	Фонд не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим Фонд не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСБО 21 "Відсутність можливості обміну"	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	1 січня 2025 року	Поправки не застосовувалися, оскільки у звітному періоді не було операцій з валютою, які підпадають під ці вимоги. Змін в обліковій політиці не було через відсутність застосованих операцій
Поправки до МСБО 1 "Подання фінансової"	Змінено підхід до класифікації зобов'язань у Звіті про фінансовий стан:	1 січня 2025 року	Поправки не мали суттєвого впливу, оскільки Фонд не має суттєвих зобов'язань,

звітності" - "Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних"	класифікацію здійснено на підставі прав/умов, що існують на звітну дату; вплив стосується подання (класифікації), а не визнання/оцінки. Застосування є ретроспективним відповідно до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки"; дострокове застосування дозволено (за наявності - розкривається факт).		зобов'язання представлені звичайною торговою дебіторською заборгованістю, існуючі договори, за якими виникають зобов'язання, не містять особливих умов, що могли б вплинути на класифікацію зобов'язань.
Поправки до МСФЗ 16 "Оренда" - "Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди"	Стосуються особливостей обліку операцій зі зворотною орендою	1 січня 2025 року	Поправки не застосовувалися, оскільки у звітному періоді не було операцій продажу та зворотної оренди, які підпадають під ці вимоги. Змін в обліковій політиці не було через відсутність застосовних операцій

Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

[815000] Примітки - Події після звітного періоду

Розкриття інформації про події після звітного періоду

Розкриття інформації про події після звітного періоду

Фінансова звітність складена станом на 31.12.2025 та затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Товариства 18.03.2026. На дату складання звітності Товариством не було встановлено подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації.

Станом на дату затвердження цієї річної фінансової звітності продовжується воєнний стан, пов'язаний з воєнним нападом Російської Федерації на територію України, та введений на території України 24 лютого 2022 року відповідно до Указу президента України "Про введення воєнного стану в Україні" №64/2022 від 24.02.2022. Тому, на даний момент, у зв'язку з невизначеністю переліку та термінів впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації в країні на майбутню діяльність компанії.

Події, які відбулися після звітної дати, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими:

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства	ні
Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	ні
Надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства	ні
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	ні
Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні

Товариство не вбачає необхідності в коригуванні показників звітності з врахуванням цієї ситуації. Не було встановлено також інших некоригуючих подій, за якими була б необхідність розкриття інформації.

Як результат, фінансова звітність, що додається, не містить коригувань, які могли б стати результатом такої невпевненості. Такі коригування будуть відображені в звітності, як тільки вони стануть відомі та зможуть бути оціненими.

[818000] Примітки – Пов'язана сторона

Розкриття інформації про пов'язані сторони

Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України "Про інститути спільного інвестування" та відповідно до МСБО 24 "Розкриття інформації про зв'язані сторони" сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділялася суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних осіб Товариства:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між	Інформація про операції та залишки заборгованості в	Інформація про операції та залишки заборгованості в 2024
--	------------------------	---	--

	зв'язаними сторонами	2025 звітному році, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність	звітному році, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність
ТОВ "Прем'єр фінанс", код ЄДРПОУ 33431614	Учасник ТОВ КУА "Український капітал", який володіє 100% часткою статутного капіталу КУА (Має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності КУА)	Операції відсутні	Операції відсутні
Лапа Максим Михайлович, ІПН 2779801810	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) ТОВ КУА "Український капітал" Внутрішній аудитор	Операції відсутні	Операції відсутні
Лапа Михайло Іванович	Близький родич (батько) кінцевого бенефіціарного власника	-ТОВ КУА "Український капітал" орендував в звітному періоді нежитлове приміщення в якості офісу для здійснення своєї фінансово-господарської діяльності. Залишок заборгованості на початок 2025 року відсутній, протягом 2024 року нараховано орендну плату в сумі 13 тис.грн, сплачено 12 тис.грн, залишок заборгованості на кінець 2025 року 1 тис.грн.	-ТОВ КУА "Український капітал" орендував в звітному періоді нежитлове приміщення в якості офісу для здійснення своєї фінансово-господарської діяльності. Залишок заборгованості на початок 2024 року відсутній, протягом 2024 року нараховано орендну плату в сумі 13 тис.грн, сплачено 13 тис.грн, залишок заборгованості на кінець 2024 року відсутній.

<p>Лахтаренко Наталія Валеріївна</p>	<p>Директор ТОВ КУА "Український капітал" (Провідний управлінський персонал КУА)</p>	<p>-Компенсація директору витрат понесених на користь та в інтересах КУА: залишок заборгованості на початок 2025 року відсутня, протягом 2025 року директором понесено витрати на користь та в інтересах КУА 8 тис.грн, компенсовані витрати в сумі 8 тис.грн, залишок заборгованості на кінець 2025 року відсутня;</p> <p>-Короткострокові виплати працівникам (заробітна плата): заборгованість на початок 2025 року відсутня, нараховано протягом 2025 року 149 тис.грн, сплачено 149 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року відсутня.</p> <p>-Нецільва благодійна допомога нарахована та виплачена працівнику протягом 2025 року в сумі 4 тис.грн.</p>	<p>-Компенсація директору витрат понесених на користь та в інтересах КУА: залишок заборгованості на початок 2024 року відсутня, протягом 2024 року директором понесено витрати на користь та в інтересах КУА 12 тис.грн, компенсовані витрати в сумі 12 тис.грн, залишок заборгованості на кінець 2024 року відсутня;</p> <p>-Короткострокові виплати працівникам (заробітна плата): заборгованість на початок 2024 року відсутня, нараховано протягом 2024 року 133 тис.грн, сплачено 133 тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року відсутня.</p> <p>-Нецільва благодійна допомога нарахована та виплачена працівнику протягом 2024 року в сумі 4 тис.грн.</p>
<p>ТОВ КУА "Український капітал" ПЗВНІФ "Прем'єр капітал", код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233220 (Фонд)</p>	<p>ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок</p>	<p>КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року відсутня, нараховано протягом 2025 року 12 тис.грн, сплачено протягом 2025 року</p>	<p>КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року відсутня, нараховано протягом 2024 року 12 тис.грн, сплачено протягом 2024 року 12 тис.грн, заборгованість</p>

	Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	4 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року 8 тис.грн.	на кінець 2024 року відсутня. - КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2024 року 3 тис.грн, компенсовано витрати протягом 2024 року в сумі 3 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2024 року відсутня.
ТОВ КУА "Український капітал" ПЗВНІФ "Форт капітал", код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233333 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року 2 тис.грн, нараховано протягом 2025 року 1 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року 3 тис.грн; - КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2025 року 12 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2025 року 6 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2025 року 18 тис.грн.	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року 1 тис.грн, нараховано протягом 2024 року 1 тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року 2 тис.грн; - КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2024 року 1 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2024 року 11 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2024 року 12 тис.грн.
ТОВ КУА "Український капітал" ПЗВНІФ "Укрінвесткапітал", код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233351 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року 2 тис.грн, нараховано протягом 2025 року 1 тис.грн, заборгованість на	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року 2 тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року 2 тис.грн; - КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні

	має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	кінець 2025 року 3 тис.грн; - КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2025 року 28 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2025 року 5 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2025 року 33 тис.грн.	КУА: заборгованість на початок 2024 року 20 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2024 року 8 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2024 року 28 тис.грн.
ТОВ КУА "Український капітал" ПЗВНІФ "Інтеркепітл, код ЄДРПОУ 33134452, код ЄДРІСІ 233358 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року 10 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року 10 тис.грн; -КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2025 року 60 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2025 року 7 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2025 року 67 тис.грн.	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року 9 тис.грн, нараховано протягом 2024 року 1 тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року 10 тис.грн; -КУА сплачує витрати понесені ІСІ, який перебуває в управлінні КУА: заборгованість на початок 2024 року 48 тис.грн, сплачено в інтересах ІСІ протягом 2024 року 12 тис.грн, заборгованість ІСІ перед КУА на кінець 2024 року 60 тис.грн.
АТ "ЕЛВУД", код ЄДРПОУ 45243907 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" (Компанія діє від імені, в	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року відсутня, нараховано протягом 2025 року 480	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року відсутня, нараховано протягом 2024 року 480 тис.грн, сплачено протягом 2024 року 480

	інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	тис.грн, сплачено протягом 2025 року 480 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року відсутня;	тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року відсутня;
АТ "ЕЛІНГТОН", код ЄДРПОУ 45241082 (Фонд)	ІСІ, активи якого перебувають в управлінні ТОВ КУА "Український капітал" з 21.02.2024 (Компанія діє від імені, в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2025 року відсутня, нараховано протягом 2025 року 720 тис.грн, сплачено протягом 2025 року 720 тис.грн, заборгованість на кінець 2025 року відсутня;	-КУА надає послуги з управління активами: заборгованість на початок 2024 року відсутня, нараховано протягом 2024 року 559 тис.грн, сплачено протягом 2024 року 559 тис.грн, заборгованість на кінець 2024 року відсутня;

Інші операції з пов'язаними особами у 2024 та 2025 роках не здійснювались.

[822390-11] Примітки - Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

Розкриття інформації про характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами

Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

Для ефективного запобігання та мінімізації впливу ризиків Товариство розробило власну систему відповідних заходів, що відповідає обсягу та характеру діяльності Товариства.

До елементів внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків Товариства належать:

- система управління ризиками (далі - СУР);
- внутрішній аудит (контроль);
- корпоративне управління.

10.1. Система управління ризиками

Головними завданнями СУР Товариства є:

- ідентифікація ризиків, визначення профілю ризиків;
- якісне та кількісне оцінювання ризиків, виявлення істотних ризиків;
- вимірювання ризиків;
- визначення заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків;
- реалізація заходів з управління ризиками;
- постійний моніторинг ризиків;
- контроль за прийнятним для установи рівнем ризику;
- проведення моделювання та прогнозування процесів і майбутніх результатів діяльності на основі аналізу інформації та оцінки ризиків;
- визначення ефективності СУР та її удосконалення;
- надання оперативної, а також періодичної звітної інформації з питань управління ризиками виконавчому органу Товариства.

Товариство визначає свій профіль ризиків.

Важливою складовою внутрішньої системи запобігання та мінімізації впливу ризиків є служба внутрішнього аудиту (контролю), яку створює установа.

Для ефективного управління ризиками, притаманними Товариству, воно використовує елементи корпоративного управління, а саме: встановлює організаційну структуру, визначає підпорядкування та функції посадових осіб та працівників Товариства, розподіл прав і обов'язків між органами Товариства та її учасниками стосовно управління Товариством, а також правила та процедури прийняття рішень щодо діяльності Товариства та здійснення контролю.

Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами

СУР в Товаристві включає:

- управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства;
- управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ), що знаходяться в управлінні Товариства.

Товариство повністю несе ризики, безпосередньо пов'язані з його діяльністю.

Товариство також здійснює контроль за належним управлінням ризиками ІСІ відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами ІСІ.

При управлінні ризиками ІСІ Товариство, в управлінні якого знаходяться його активи, має забезпечувати відповідність вартості та структури активів таких ІСІ вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами ІСІ.

У разі досягнення показником значення нижче оптимального Товариство повинно передбачити та здійснити заходи щодо приведення показника у межі його оптимального значення.

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

10.2. Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Внутрішній аудит (контроль) в Товаристві здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора Компанії, яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА "Український капітал", відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

10.3. Оцінка та заходи для запобігання та мінімізації ризиків професійної діяльності на ринках капіталу

Для Товариства істотними є загальний фінансовий, операційний, ринковий, кредитний ризики та ризик ліквідності.

Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) - ризик неможливості продовження діяльності підприємства, який може виникнути при погіршенні фінансового стану підприємства, якості його активів, структури капіталу, при виникненні збитків від його діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами.

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризик банкрутства) Товариства відноситься контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й відповідне коригування у разі появи ознак їх погіршення.

Операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Операційний ризик включає:

-**ризик персоналу**, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше.

До заходів з мінімізації впливу ризику персоналу відноситься:

виважена політика підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;

проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;

обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;

перевірка правомірності та безпомилковості проведених операцій;

чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих структурних підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;

контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю);

наявність внутрішніх інструкцій установи, що регламентують порядок взаємодії окремих структурних підрозділів установи між собою у процесі здійснення діяльності, у тому числі при суміщенні установою декількох видів професійної діяльності на фондовому ринку, що вимагає їх провадження окремими структурними підрозділами Товариства;

встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.

-**інформаційно-технологічний ризик**, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику відноситься:

використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;

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;

організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

-**правовий ризик**, пов'язаний з недотриманням установою вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю установи або з правовими помилками, яких припускається установка при провадженні діяльності.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику відноситься:

- чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками Товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників Товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Товариства;
- розробка типових форм договорів та інших документів;
- попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

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

-інший ціновий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають 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 Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

У 2025 році аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало тому що Товариство не володіло акціями та іншими фінансовими інструментами, чутливими до іншого цінового ризику.

-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 Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У 2025 році Товариство не володіло фінансовими інструментами, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливанням відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів Товариства.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.12.2025	31.12.2024
Грошові кошти на рахунках у банках	2539	2437
Всього	2539	2437
Частка в активах Товариства, %	12,4%	11,97%

Станом на 31.12.2025 відсотковий ризик збільшився, але є не суттєвий.

Управлінський персонал Товариства здійснює постійний моніторинг відсоткового ризику шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Кредитний ризик - ризик виникнення у Товариства фінансових втрат (збитків) внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Товариством відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги, фінансова звітність контрагентів та будь-яка інша

доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2025 кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Максимальна схильність кредитному ризику станом на 31.12.2025 представлена балансовою вартістю кожного класу фінансових активів, наведених нижче.

Клас фінансових активів	Станом на 31.12.2025, тис. грн
Грошові кошти на поточному рахунку	-
Грошові кошти на депозитному рахунку	2539
Дебіторська заборгованість за реалізовані фінансові інвестиції	17726
Дебіторська заборгованість за надані послуги з управління активами	24
Дебіторська заборгованість щодо коштів сплачених КУА в інтересах ІСІ, які перебуває в управлінні КУА	118
Разом	20407

Кредитний ризик Товариства пов'язаний передусім з дебіторською заборгованістю, що виникає в ході операційної діяльності, а також грошовими коштами у банках на депозитному рахунку.

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою депозитів, грошових коштів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Товариства вважає, що банки, в яких розміщено грошові кошти, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

Щодо надійності та стабільності банків, в яких відкрито рахунки

Грошові кошти розміщені в АТ "ТАСКОМБАНК". При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних та депозитних рахунках в банках, Товариство враховує, в першу чергу, дані Національного банку України та Товариства з обмеженою відповідальністю "Рейтингове агентство "ІВІ - Рейтинг" (33262696) (включене НКЦПФР до Реєстр авторизованих рейтингових агентств від 07.04.2010 № 385) <https://www.nssmc.gov.ua/derzhavnyi-reiestr-uprovnovazhenykh-reitynhovykh-ahentstv/>

Згідно Рейтингово звіту від 04.02.2026 Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ

"ТАСКОМБАНК" [підтверджено на рівні "5" \(найвищий рівень надійності депозитів\).](https://www.nssmc.gov.ua/derzhavnyi-reiestr-uprovnovazhenykh-reitynhovykh-ahentstv/)

<https://ibi.com.ua/UK/company/tascombank.html?type=dr&ID=41>

Національний банк [рішенням Правління Національного банку України від 17.06.2025 №198-рш "Про визначення системно важливих банків"](#) підтвердив статус системної важливості для банківських установ. Зокрема в переліку системно важливих банків є АТ "ТАСКОМБАНК".

Тис.грн.

Зміст	31.12.2025			31.12.2024		
	Первісна вартість	Резерв під очікувані кредитні збитки/ РОКЗ	Балансова вартість	Первісна вартість	Резерв під очікувані кредитні збитки/ РОКЗ	Балансова вартість
Депозитний в АТ "ТАСКОМБАНК"	2539	(0)	2539	2430	(0)	2430
Поточний в АТ "ТАСКОМБАНК" Київ	-	-	-	7	(0)	7
Грошові кошти разом	2539	(0)	2539	2437	(0)	2437

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, керівництво прийшло до висновку, що банк є достатньо надійним, кредитний ризик за грошовими коштами в банках та ймовірність дефолту визначений Товариством як дуже низький, сума резерву під очікувані кредитні збитки не суттєва.

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю у Товариства використовується кредитна політика щодо дебіторів та здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності дебіторів.

Необхідність визнання знецінення аналізується на кожен звітну дату. Ставки резерву встановлюються Товариством згідно з обраною моделлю розрахунку очікуваних кредитних збитків.

Щодо дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2025 кредитний ризик за дебіторською заборгованістю визначений з урахуванням економічного стану і специфіки діяльності контрагентів, загальних економічних умов та оцінки як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Було проведено аналіз надійності дебіторів та визначено кредитний ризик дебіторської заборгованості:

(тис.грн.)

Зміст	31.12.2025			31.12.2024		
	Первісна вартість	Резерв під очікувані кредитні збитки/ РОКЗ	Балансова вартість	Первісна вартість	Резерв під очікувані кредитні збитки/ РОКЗ	Балансова вартість
Поточна дебіторська заборгованість за реалізовані фінансові активи (інвестиційні сертифікати)	17747	(21)	17726	17747	(21)	17726
Дебіторська заборгованість за поданими кредиторськими вимогами до банку який ліквідується ПАТ "ДІАМАНТБАНК"	2	(2)	-	2	(2)	-
Дебіторська заборгованість за послуги (винагорода за управління активами)	24	-	24	14	-	14
Дебіторська заборгованість (кошти сплачені КУА в інтересах ІСІ, який перебуває в управлінні КУА)	118	-	118	101	-	101
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (нараховані відсотки за депозитним вкладом)	13	-	13	1	-	1
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	17904	(23)	17881	17865	(23)	17842

Поточна дебіторська заборгованість за реалізовані фінансові активи (інвестиційні сертифікати) виникла від одного дебітора - ТОВ "Універсалавтотранс" код ЄДРПОУ 23287783. На підставі затвердженої Товариством Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки затвердженої 04.01.2021р. управлінський персонал Товариства, проаналізувши фактори ризику, включаючи аналіз ймовірності настання несприятливих фінансових наслідків та фінансової стійкості на основі фінансової звітності дебітора та іншої доступної інформації із відкритих джерел, визначив за цим дебітором середній кредитний ризик і нараховано резерв під очікувані кредитні збитки.

Дебіторська заборгованість за винагородою за управління активами ІСІ та кошти сплачені КУА в інтересах ІСІ, які перебувають в управлінні КУА, мають низький кредитний ризик оскільки заборгованість є короткостроковою, контролюється КУА в інтересах ІСІ, має високу ймовірність повного та своєчасного погашення і не має ознак знецінення, резерв під очікувані кредитні збитки сформовано у розмірі, що не перевищує одну тисячу грн. (поріг суттєвості).

Дебіторська заборгованість за поданими кредиторськими вимогами до банку який ліквідується ПАТ "ДІАМАНТБАНК". Відповідно до рішення Правління Національного банку України від 22 червня 2017 року № 394-рш "Про відкликання банківської ліцензії та ліквідацію ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДІАМАНТБАНК" виконавчою дирекцією Фонду гарантування вкладів фізичних осіб прийнято рішення від 23 червня 2017 року №2663, "Про початок процедури ліквідації ПАТ "ДІАМАНТБАНК" та делегування повноважень ліквідатора банку", термін здійснення ліквідації банку 24.06.2017 - 23.06.2020. Рішенням № 1013 від 28.05.2020 продовжено строки здійснення процедури ліквідації на 1 рік до 23 червня 2021 року включно. Виконавчою дирекцією Фонду гарантування вкладів фізичних

осіб прийнято рішення № 1138 від 18 червня 2020 року "Про деякі питання здійснення ліквідації ПАТ "ДІАМАНТБАНК".

Відповідно до зазначеного рішення процедура ліквідації ПАТ "ДІАМАНТБАНК" передбачає виконання заходів щодо управління майном (активами) банку та задоволення вимог кредиторів протягом п'яти років з дня початку процедури ліквідації банку.

Рішенням виконавчої дирекції Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (далі - Фонд) від 21 грудня 2022 року № 1058 погоджено збільшення розміру часткового задоволення вимог кредиторів реєстру акцептованих вимог кредиторів ПУБЛІЧНОГОАКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДІАМАНТБАНК".

У зв'язку з цим, уповноваженою особою Фонду на ліквідацію ПАТ "ДІАМАНТБАНК" продовжується часткове задоволення вимог кредиторів банку.

Товариством в 2017 році подано кредиторські вимоги щодо повернення коштів Товариства в сумі 2 тис.грн., які обліковувались на поточному рахунку зазначеного банку. Ймовірність задоволення банком поданих кредиторських вимог станом на 31.12.2025, на думку Товариства, сумнівна. Тому Товариством визнано резерв під очікувані кредитні збитки у розмірі 100% на цю сумнівну заборгованість.

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань одного контрагента (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена в тис.грн. наступним чином:

31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців року	Від 6 місяців до 1 рік	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Грошові кошти на рахунках у банках	2437	-	-	-	-	-	2437
Короткострокова торгівельна та інша дебіторська заборгованість	1	-	-	17841	-	-	17842
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-
Всього фінансові активи	2438	-	-	17841	-	-	20279

Короткострокова кредиторська заборгованість та забезпечення	-	23	-	190	-	-	213
Всього фінансові зобов'язання	-	23	-	190	-	-	213

31 грудня 2025 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців року	Від 6 місяців до 1 рік	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Грошові кошти на рахунках у банках	2539	-	-	-	-	-	2539
Короткострокова торгівельна та інша дебіторська заборгованість	7791	-	-	10090	-	-	17881
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-
Всього фінансові активи	10330	-	-	10090	-	-	20420
Короткострокова кредиторська заборгованість та забезпечення	-	160	-	75	-	-	235
Всього фінансові зобов'язання	-	160	-	75	-	-	235

Поточна ліквідність Товариства

Показники діяльності	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Оборотні активи, тис.грн.	20420	20280
Поточні зобов'язання, тис.грн.	235	213
Поточна ліквідність	86,89	95,21
Нормативне значення	1-3	1-3

Товариство незалежне від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

Відповідно до статті 6, пунктів 375, 3726 частини другої статті 7, пункту 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків", у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу НКЦПФР встановило новий норматив ліквідності активів, який використовується для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках (Рішення НКЦПФР № 1221 від 29.02.2022р. зі змінами).

Показник	Значення показника в 2025 р., станом на кінець місяця											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Норматив ліквідності	0.5744	0.5891	0.5979	0.6054	0.6260	0.6332	0.6454	0.6446	0.6626	0.6733	0.6807	0.57

Співпраця з міжнародними партнерами є одним із ключових чинників підтримки функціонування економіки в умовах повномасштабної війни та відновлення після її завершення.

На сьогодні ще важко точно оцінити остаточний масштаб кризових явищ, спричинених активними воєнними діями на території України.

Враховуючи вищевикладене, в тому числі внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Товариства в майбутньому. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Дата складання звітності: станом на 31.12.2025

Звітність представлена у тисячах гривень без десятих знаків.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня.

Ця річна фінансова звітність затверджена до випуску директором 03.03.2026 року. Інші особи не мають права вносити зміни до цієї проміжної фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Форма та назви фінансових звітів

Повний комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2025;
- звіт про сукупний дохід прибуток та збиток, за функцією витрат за рік, що закінчився 31.12.2025;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2025;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2025;
- примітки, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

Всі фінансові звіти повного комплекту фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Враховуючи положення МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність", Товариство не зобов'язане подавати консолідовану фінансову звітність.

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно М(С)БО 1 Звіт про фінансовий стан Товариством подається з використанням методу класифікації активів і зобов'язань на поточні та непоточні.

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків 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 Товариства.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодинокі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Межа суттєвості в обліку Товариства окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні - 1 % валюти балансу;

- окремих видів доходів і витрат - 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства. З метою формування показників фінансової звітності Товариство встановив поріг суттєвості в розмірі 1 тис. грн.

Розкриття і виконання вимог щодо таксономії

Фінансова звітність Товариства за 2025 рік підготовлена в єдиному електронному форматі (iXBRL) відповідно до вимог ст. 12-1 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні". При складанні звітності використано актуальний електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2025 року, схвалений Комітетом з управління системою фінансової звітності 02.12.2025. Технічна можливість подання звітності за цією таксономією була забезпечена регулятором з 03.02.2026. Керівництво підтверджує, що звітність відповідає всім валідаційним правилам та вимогам щодо електронного звітування, встановленим НКЦПФР.

Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Розкриття статей звіту про фінансовий стан:

Найменування об'єктів, показників фінансового стану	Примітки	(в тисячах українських гривень)	
		31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року
Непоточні активи			
Основні засоби	7.1	63	74
Загальна сума непоточних активів		63	74
Поточні активи			
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість, в т.ч.:	7.2	17881	17843
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (поточна заборгованість ІСІ - винагорода за управління активами)		24	14
Інша поточна дебіторська заборгованість:		17857	17829
-поточна заборгованість за продані фінансові інвестиції		17726	17726
-поточна заборгованість ІСІ -кошти сплачені КУА в інтересах ІСІ, який перебуває в управлінні КУА		118	101
-поточна заборгованість з нарахованих доходів (відсотки за депозитним рахунком)		13	1
-поточна заборгованість за виданими авансами (передплата за телефонний зв'язок)		-	1
Гроші та їх еквіваленти, в тому числі:	7.3	2539	2437
-грошові кошти на поточному рахунку в національній валюті		-	7
-грошові кошти на депозитному рахунку, строком на 31 календарний день		2539	2430
Загальна сума поточних активів		20420	20280
Загальна сума активів		20483	20354

Власний капітал та зобов'язання

Власний капітал	7.4		
Зареєстрований статутний капітал		20 000	20 000
Інші резерви (Резервний капітал)		8	2
Нерозподілений прибуток		240	139
Загальна сума власного капіталу		20248	20 141
Поточні зобов'язання	7.5		
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість (за товари, роботи, послуги)		137	133
Поточні податкові зобов'язання, поточні (з податку на прибуток)		24	23
Поточні забезпечення (резерв відпусток)		74	57
Поточні зобов'язання і забезпечення		235	213

Прибутки та збитки та інший сукупний дохід

Найменування об'єктів, показників	(в тисячах українських гривень)		
	2025	2024	2023
Дохід від звичайної діяльності	1214	1053	149
(Винагорода за управління активами ICI)			
Валовий прибуток	1214	1053	149
Інші доходи	359	282	215
-Коригування нарахованого резерву відпускних	33	26	9
-Відсотки за депозитними вкладами	326	256	206
Адміністративні витрати:	(1434)	(1197)	(325)
- Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	(11)	(7)	(2)
- Комісія банку за розрахунково-касове обслуговування	(5)	(5)	(4)
- Витрати на відрядження працівників	(13)	(21)	(17)
-Заправка картриджа для принтера	(2)	(1)	-
- Витрати на оплату праці робітників	(354)	(331)	(98)
- Послуги з інтернету та телефонного зв'язку	(14)	(11)	(6)
- Інформаційне забезпечення адміністративного персоналу	(54)	(8)	(6)
-Придбання канцелярських товарів та обслуговування оргтехніки	(2)	(4)	(2)
- Відрахування на соціальні заходи з доходів робітників	(78)	(73)	(22)
-Витрати на оренду приміщення	(13)	(13)	(3)
- Послуги аудитора	(80)	(30)	(30)
-Послуги нотаріуса	(8)	-	-
-Організація та проведення бізнес зустрічей	-	(220)	-
-Ремонт офісного приміщення	(298)	-	-
- Членські внески до саморегулювальної організації	(48)	(42)	(40)
-Юридичні послуги	(453)	(431)	(95)
-Придбання офісного обладнання	(1)	--	-
Інша витрати операційної діяльності	(8)	(9)	(7)
-Нецільова благодійна допомога працівникам	(8)	(9)	(7)
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9	-	-	(22)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності	131	129	10

Прибуток до оподаткування (прибуток)	131	129	10
Витрати з податку на прибуток	(24)	(23)	(2)
Сукупний дохід	107	106	8
Зміни у власному капіталі			
Структура власного капіталу:			

(в

тисячах українських гривень)

Найменування статті	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
Статутний капітал	20000	20000
Резервний капітал	8	2
Нерозподілений прибуток	240	139
Всього власний капітал	20248	20141

Станом на 31.12.2025 як і на 31.12.2024 розмір зареєстрованого та повністю сплаченого статутного капіталу складає 20 000 тис. грн.

Резервний капітал станом на 01.01.2025 складає 2 тис.грн. Формування резервного капіталу здійснюється згідно установчих документів, за рахунок чистого прибутку, що залишається в розпорядженні Товариства. Розмір щорічних відрахувань становить не менш ніж 5 відсотків суми чистого прибутку.

03 березня 2025 року до резервного капіталу здійснено відрахування у розмірі 5% від прибутку за 2024 рік, що складає 6 тис.грн. (Рішення учасника Товариства № 25/03/03/1 від 03.03.2025).

Станом на 31.12.2025 резервний капітал склав 8 тис.грн.

Нерозподілений прибуток протягом 2025 року збільшився на 101 тис. грн за рахунок отриманого чистого прибутку в сумі 107 тис. грн. та формування резервного капіталу в сумі 6 тис.грн. Станом на 31.12.2025 нерозподілений прибуток Товариства становить 240 тис. грн.

Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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

КУА, яка не управляє активами недержавних пенсійних фондів зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 тис. грн. Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2025 та на 31.12.2024 склав 20248 тис. грн. та 20141 тис. грн. відповідно. Розмір власного капіталу Товариства відповідає вимогам п. 3 розд.3 Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на ринку капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 року № 92, і є не меншим, ніж встановлений рівень 7 000 тис. грн.

Резервний фонд КУА створюється відповідно до установчих документів та діючого законодавства.

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу в звітному періоді контролюється шляхом розрахунку пруденційних показників, нормативні значення яких визначені в "Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015.

16.02.2023р. розрахунок та звітування про пруденційним нормативам тимчасово призупинено. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку прийняла [рішення №153 від 15.02.2023 року](#) "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану", яким тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинено дію рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на

фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756 (зі змінами).

Інша додаткова інформація**Судові позови**

Потягом 2024 року та 2025 року Товариство не виступало у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача, що могло б вплинути на фінансовий результат діяльності Товариства за звітний період.

Кількість та середня кількість працівників

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Кількість працівників	3.00	3.00
Середня кількість працівників	3.00	3.00