

Фінансова звітність за МСФЗ  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року  
Суб'єкт господарювання: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІРА"

Ідентифікатор суб'єкта господарювання 43589133

[110000] Загальна інформація про фінансову звітність

Розкриття загальної інформації про фінансову звітність

Концептуальною основою фіннсової звітності є МСФЗ, офіційно оприлюднені на сайті Міністерства фінансів України станом на звітну дату

Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІРА"

Ідентифікаційний код юридичної особи 43589133

Код КВЕД 64.30

Розкриття інформації інститутів спільного інвестування

Код за ЄДРІСІ 13300900

Додаткова інформація корпоративного інвестиційного фонду

Назва компанії з управління активами ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ 3 УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ"

Ідентифікаційний код компанії з управління активами 32710395

Опис характеру фінансової звітності

Дана фінансова звітність стосується одного суб'єкта господарювання.

Дата кінця звітного періоду 2025-12-31

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

Активи	Примітка	тис. грн		
		На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
<b>Непоточні активи</b>				
Інші непоточні фінансові активи	800500	105,801		
<b>Загальна сума непоточних активів</b>		<b>105,801</b>		
<b>Поточні активи</b>				
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	800500	1,677	1	
Грошові кошти та їх еквіваленти	800500	7,053	10,133	
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		<b>8,730</b>	<b>10,134</b>	
<b>Загальна сума поточних активів</b>		<b>8,730</b>	<b>10,134</b>	
<b>Загальна сума активів</b>		<b>114,531</b>	<b>10,134</b>	
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>				
<b>Власний капітал</b>				
Статутний капітал	861200	140,000	130,000	
Нерозподілений прибуток	800200	22,493	23,894	
Емісійний дохід		41,123	748	
Власні викуплені акції	861200	(89,135)	(144,552)	
<b>Загальна сума власного капіталу</b>		<b>114,481</b>	<b>10,090</b>	
<b>Зобов'язання</b>				
<b>Поточні зобов'язання</b>				
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість		50	44	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу</b>		<b>50</b>	<b>44</b>	
<b>Загальна сума поточних зобов'язань</b>		<b>50</b>	<b>44</b>	
<b>Загальна сума зобов'язань</b>		<b>50</b>	<b>44</b>	

		тис. грн	
Примітка	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду	На початок попереднього періоду
	114,531	10,134	
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань			

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

	тис. грн		
	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Прибуток або збиток</b>			
<b>Прибуток (збиток)</b>			
Дохід від звичайної діяльності	800500	1,845	114
<b>Валовий прибуток</b>		<b>1,845</b>	<b>114</b>
Адміністративні витрати	800500	(691)	(895)
Інші витрати	800500	(17)	
Інші прибутки (збитки)	800500	1,940	21,323
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>		<b>3,077</b>	<b>20,542</b>
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	800500	(4,478)	81
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>		<b>(1,401)</b>	<b>20,623</b>
<b>Прибуток (збиток) від діяльності, що триває</b>		<b>(1,401)</b>	<b>20,623</b>
<b>Прибуток (збиток)</b>		<b>(1,401)</b>	<b>20,623</b>
	<b>Примітки</b>	<b>Поточний звітний період</b>	<b>Порівняльний звітний період</b>
<b>Прибуток на акцію (для звичайних акцій) (в гривнях)</b>			
<b>Базовий прибуток на акцію</b>			
Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	838000	(50.02)	205.24
<b>Загальна сума базового прибутку (збитку) на</b>		<b>(50.02)</b>	<b>205.24</b>

тис. грн

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
--	----------	-------------------------	-----------------------------

акцію

[510000] Звіт про рух грошових коштів, прямий метод

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
--	----------	-------------------------	-----------------------------

тис. грн

**Грошові потоки від (для) операційної діяльності**

**Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності**

Виплати постачальникам за товари та послуги

(680) (751)

Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю

(7) (152)

**Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності**

Проценти отримані

(687) 120

**Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)**

37 (866)

**Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності**

Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання

237,135

Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання

(1) (91,116)

Грошові аванси та кредити, надані іншим сторонам

(108,302) (1,000)

Надходження грошових коштів від повернення авансів та кредитів, наданих іншим сторонам

3,095

**Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)**

(108,303) 148,114

**Грошові потоки від (для) фінансової діяльності**

Надходження від випуску акцій

18,641

Виплати з метою придбання або викупу акцій суб'єкта господарювання

87,151 (144,552)

**Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)**

105,792 (144,552)

тис. грн

Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	(3,078)	2,696
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	(2)	1,011
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу	(3,080)	3,707
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	10,133	6,426
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	7,053	10,133

[610000] Звіт про зміни у власному капіталі

Поточний звітний період	Власний капітал	
	Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Привілейовані акції
Звіт про зміни у власному капіталі	тис. грн	
Власний капітал на початок періоду	130,000	
Зміни у власному капіталі		
Випуск власного капіталу	10,000	
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	10,000	
Власний капітал на кінець періоду	140,000	

Поточний звітний період	Власний капітал	
	Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Статутний капітал
Звіт про зміни у власному капіталі	тис. грн	
Власний капітал на початок періоду	130,000	
Зміни у власному капіталі		
Випуск власного капіталу	10,000	
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	10,000	
Власний капітал на кінець періоду	140,000	



Поточний звітний період	Примітки	тис. грн	
		Власний капітал	Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства
		Емісійний дохід	

Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал

55,417

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу

55,417

Власний капітал на кінець періоду

(89,135)

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Власні викуплені акції

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду

(144,552)

Зміни у власному капіталі

Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал

55,417

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу

55,417

Власний капітал на кінець періоду

(89,135)

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Нерозподілений прибуток

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду

23,894

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Власні викуплені акції

Зміни у власному капіталі			
Сукупний дохід			
Прибуток (збиток)		(1,401)	
Загальна сума сукупного доходу		(1,401)	
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу		(1,401)	
Власний капітал на кінець періоду		22,493	

тис. грн

Поточний звітний період	Примітки	Власний капітал
-------------------------	----------	-----------------

Звіт про зміни у власному капіталі			10,090
Власний капітал на початок періоду			
Зміни у власному капіталі			
Сукупний дохід			
Прибуток (збиток)		(1,401)	
Загальна сума сукупного доходу		(1,401)	
Випуск власного капіталу		18,641	
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал		87,151	
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу		104,391	
Власний капітал на кінець періоду		114,481	

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Статутний капітал

			Звичайні акції	Акціонерний капітал	Привілейовані акції
--	--	--	----------------	---------------------	---------------------

Звіт про зміни у власному капіталі  
Власний капітал на початок періоду  
Власний капітал на кінець періоду

130,000  
130,000

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства
		Статутний капітал

Звіт про зміни у власному капіталі  
Власний капітал на початок періоду  
Власний капітал на кінець періоду

130,000  
130,000

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства
		Емісійний дохід

Звіт про зміни у власному капіталі  
Власний капітал на початок періоду  
Власний капітал на кінець періоду

748  
748

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства
		Власні викуплені акції
		Акціонерний капітал
		Звичайні акції
		Привілейовані акції

Звіт про зміни у власному капіталі  
Зміни у власному капіталі

Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал

(144,552)

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Привілейовані акції
		Власні викуплені акції	
		Акціонерний капітал	
		Звичайні акції	

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу (144,552)

Власний капітал на кінець періоду (144,552)

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Власні викуплені акції

Звіт про зміни у власному капіталі

Зміни у власному капіталі

Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал (144,552)

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу (144,552)

Власний капітал на кінець періоду (144,552)

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Нерозподілений прибуток

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду

Зміни у власному капіталі

Сукупний дохід

Прибуток (збиток)

3,271

20,623

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал	
		Власний капітал, що відноситься до власників материнського підприємства	Власний капітал
		Нерозподілений прибуток	

Загальна сума сукупного доходу 20,623

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу 20,623

Власний капітал на кінець періоду 23,894

тис. грн

Порівняльний звітний період	Примітки	Власний капітал
Звіт про зміни у власному капіталі		134,019
Власний капітал на початок періоду		20,623
Зміни у власному капіталі		20,623
Сукупний дохід		(144,552)
Прибуток (збиток)		(123,929)
Загальна сума сукупного доходу		10,090
Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал		
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу		
Власний капітал на кінець періоду		

Звіт про зміни у власному капіталі

Власний капітал на початок періоду

Зміни у власному капіталі

Сукупний дохід

Прибуток (збиток)

Загальна сума сукупного доходу

Збільшення (зменшення) через операції з власними викупленими акціями, власний капітал

Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу

Власний капітал на кінець періоду

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

тис. грн

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року
<b>Підкласифікації активів, зобов'язань та капіталу</b>		
<b>Різні непоточні активи</b>		
Непоточні інвестиції за винятком інвестицій, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	1	
<b>Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість</b>		
Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів		
Поточні попередні платежі		
Поточні аванси постачальникам	3	1
Загальна сума попередніх платежів	3	1
Поточний нарахований дохід за винятком поточних договірних активів	1,674	
Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу за винятком поточних договірних активів	1,677	1
Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості	1,677	1
<b>Категорії непоточних фінансових активів</b>		
Непоточні кредити та дебіторська заборгованість	105,800	
Загальна сума непоточних фінансових активів	105,800	
<b>Кредити та аванси за амортизованою собівартістю</b>		
Кредити та аванси за амортизованою собівартістю, валова балансова вартість	110,208	107,426
Кредити та аванси за амортизованою собівартістю, резерв під очікувані кредитні збитки	(4,408)	(4,297)
Чисті кредити та аванси за амортизованою собівартістю	105,800	103,129
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти</b>		
Грошові кошти		
Залишки на рахунках в банках	7,026	10,107
Загальна сума грошових коштів	7,026	10,107
Інші грошові кошти та їх еквіваленти	27	26
Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів	7,053	10,133
<b>Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість</b>		
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	50	44

	На кінець звітного періоду	На початок звітного року	тис. грн
<b>Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>50</b>	<b>44</b>	
<b>Статутний капітал</b>			
Статутний капітал, звичайні акції	140,000	130,000	
Загальна сума статутного капіталу	140,000	130,000	
<b>Нерозподілений прибуток</b>			
Нерозподілений прибуток, прибуток (збиток) за звітний період	(1,401)	20,623	
Нерозподілений прибуток, за винятком прибутку (збитку) за звітний період	23,894	3,271	
Загальна сума нерозподіленого прибутку	22,493	23,894	
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>			
Активи	114,531	10,134	
Зобов'язання	(50)	(44)	
<b>Чисті активи (зобов'язання)</b>	<b>114,481</b>	<b>10,090</b>	
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>			
Поточні активи	8,730	10,134	
Поточні зобов'язання	(50)	(44)	
<b>Чисті поточні активи (зобов'язання)</b>	<b>8,680</b>	<b>10,090</b>	
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>			
Активи	114,531	10,134	
Поточні зобов'язання	(50)	(44)	
<b>Активи за вирахуванням поточних зобов'язань</b>	<b>114,481</b>	<b>10,090</b>	
<b>Чистий борг</b>	<b>(7,003)</b>	<b>(10,089)</b>	

Дохід від звичайної діяльності

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	тис. грн
Дохід від надання послуг	1,845	1,845	114
Процентні доходи	1,845	1,845	114
Процентні доходи від депозитів	121	121	37
Процентні доходи від кредитів та авансів клієнтам	1,724	1,724	77
Загальна сума доходу від звичайної діяльності	1,845	1,845	114
Суттєві доходи та витрати			

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	тис. грн
<b>Збиток від зменшення корисності (сторнування збитку від зменшення корисності), визнаний у складі прибутку чи збитку, кредити та аванси</b>			
Збиток від зменшення корисності, визнаний у прибутку або збитку, кредити та аванси	4,495	4,495	3
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у складі прибутку або збитку, кредити та аванси	(17)	(17)	(84)
Збиток від зменшення корисності (сторнування збитку від зменшення корисності), визнаний у складі прибутку чи збитку, кредити та аванси	4,478	4,478	(81)
Інші операційні доходи (витрати)	1,940	1,940	21,323
<b>Витрати з продажу, загальні та адміністративні витрати</b>			
Загальні та адміністративні витрати	591	591	1,243
<b>Загальна сума витрат з продажу, загальних та адміністративних витрат</b>	<b>591</b>	<b>591</b>	<b>1,243</b>
Витрати на збут та адміністративні витрати	679	679	1,231
Орендні витрати	12	12	12
<b>Доходи (витрати) від продажу</b>			
Доходи (витрати) від продажу боргових інструментів			9,370
<b>Загальна сума доходів (витрат) від продажу</b>			<b>9,370</b>
<b>Витрати за характером</b>			
	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	тис. грн



оперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

#### **Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

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".

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

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня. Товариство планує використовувати оцінки, які базуються на професійній компетенції оцінювачів залучених зовнішніх експертних оцінок.

На звітну дату, на балансі Товариства обліковується інвестиційна нерухомість, керівництвом Товариства прийнято рішення проводити незалежну експертну оцінку 1 раз на рік станом на 31 грудня звітного періоду.

#### **Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів**

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

#### **Використання ставок дисконтування**

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

- а) вартості грошей у часі;
  - б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
  - в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.
- Поточну дебіторську заборгованість, в тому числі видані позики, без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за первісною сумою, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Рівень суттєвості для дисконтування такої заборгованості передбачено в розмірі 10 % від її номінальної суми.

Поріг суттєвості для дисконтування депозитів базується на відхиленнях дисконтованих грошових потоків, який складає 10 %.

Товариством прийнято рішення у якості джерела інформації для визначення ставки дисконтування фінансових інструментів використовувати інформацію про середньозважену ставку за портфелем банківських депозитів/кредитів у відповідній валюті з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo> розділ "Вартість строкових депозитів".

#### **Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

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

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у

довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважається інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

На сьогодні присутній високий ступінь невизначеності щодо економічного та соціального стану України, обумовлений повномасштабним вторгненням, що суттєво ускладнює прогнозування майбутнього. У зв'язку з нестабільним середовищем та високим ступенем невизначеності Компанія з управління активами постійно відслідковує зміни на офіційних вебпорталах, щоб мати можливість оперативно реагувати та достовірно відображати фінансовий стан Товариства

### **Розкриття резерву під кредитні збитки**

Станом на 31 грудня 2025 року загальна сума резервів під кредитні збитки складає 4 478 тис.грн.

### **Розкриття інформації про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску керівником Товариства 20 березня 2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **Розкриття основи підготовки фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2025 року на веб-сайті Міністерства фінансів України ([https://mfof.gov.ua/uk/translation\\_of\\_international\\_financial\\_reporting\\_standards\\_2025\\_to\\_be\\_completed-827](https://mfof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_2025_to_be_completed-827))

Підготовлена Товариством 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 формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

### **МСФЗ, які вилучені, та набули чинності із 1 січня 2025 р.**

31 січня 2025 року в складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, набувають чинності поправки до МСФЗ, а саме до: МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства"

Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.

У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Досстрокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2025 року.

Зміни, що вносяться до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 21 "Вплив змін валютних курсів" (далі - МСБО 21) - "Неможливість обміну".

Зміни стосуються визначення наявної можливості обміну валюти на іншу валюту. МСБО 21 надає уточнення щодо визначення, коли для валюти "наявна можливість обміну (exchangeable)", і передбачає, що суб'єкт господарювання оцінює, чи є можливість обміну валюти на іншу валюту: (а) на дату оцінки; та (б) з визначеною метою. Також установлюється, як визначити валютний курс "spot", якщо для валюти немає можливості обміну, та як розкрити це у фінансовій звітності, зокрема МСБО 21 передбачає розкриття інформації про:

- (а) характер і фінансові впливи неможливості обміну валюти на іншу валюту;
- (б) валютний курс (валютні курси) "spot", що використовуються;
- (в) процес оцінки; та

(г) ризики, на які суб'єкт господарювання наражається через неможливість обміну валюти на іншу валюту.  
Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку.  
Оскільки, Товариство здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства.

**Нові МСФЗ, прийняті станом 31.12.2025, ефективна дата яких не настала.**

**Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 "Контракти на відновлювану електроенергію". Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 - Контракти щодо електроенергії з природних джерел**

Контракти щодо електроенергії з природних джерел - це контракти, за якими суб'єкт господарювання наражається на ризик коливання базового обсягу електроенергії, оскільки джерело виробництва електроенергії залежить від неконтрольованих природних умов (наприклад, погоди). До контрактів щодо електроенергії з природних джерел включають як контракти на купівлю або продаж електроенергії з природних джерел, так і фінансові інструменти, які стосуються такої електроенергії.

З метою покращення звітування суб'єкта господарювання про фінансові наслідки контрактів на електроенергію, що залежить від природних ресурсів, які часто структуровані як угоди про купівлю електроенергії, внесені зміни, які передбачають:

- уточнення застосування вимог щодо "власного використання";

- дозвіл на облік хеджування, якщо ці контракти використовуються як інструменти хеджування;

- додавання нових вимог до розкриття інформації для того, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати та грошові потоки компанії.

Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежно від погодних умов або інших природних факторів.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками.

Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 7) та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі - МСФЗ 9) - "Зміни до Класифікації та оцінки фінансових інструментів".

Унесені зміни уточнюють класифікацію та оцінку фінансових інструментів, включаючи вимоги до розкриття інформації, та стосуються вимог щодо припинення визнання фінансових інструментів під час здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів; оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Також змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і витрат.

**Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ – Том II.**

**Щорічні покращення до МСФЗ - випуск II (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).**

Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.

Зокрема, внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9, додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1. Такі зміни спрямовані на усунення потенційної плутанини, що виникла через невідповідність між формулюванням пункту Б6 у МСФЗ 1 та вимогами до обліку хеджування у

МСФЗ 9.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство провело аналіз зазначених змін та дійшло висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія 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).**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів.

Прибуток або збиток від припинення визнання (Зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації").

Зміни оновлюють формулювання щодо закритих вхідних даних та передбачають перехресне посилення на пункти МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" (далі - МСФЗ 13).

Розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції (Зміни до Основи для висновків щодо МСФЗ 7).

Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниці між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Ці зміни спрямовані на узгодження формулювання положень Основи для висновків щодо МСФЗ 7 з відповідними положеннями МСФЗ 7, формулюваннями та концепціями МСФЗ 9 і МСФЗ 13.

Припинення визнання зобов'язань з оренди (Зміни до МСФЗ 9).

Зміни стосуються уточнень вимог щодо припинення визнання орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9.

Ціна операції (Зміни до МСФЗ 9).

Унесено зміни до пункту 5.1.3 МСФЗ 9 щодо оцінки під час первісного визнання торговельної лебгторської заборгованості та відповідні зміни до визначення термінів МСФЗ 9.

Визначення "фактичного агента" [(Зміни до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" (далі - МСФЗ 10)].

Зміни внесено до пункту Б74 МСФЗ 10 з метою уточнення, що відносини, які описані в пункті Б74, є лише одним із прикладів обставини, за якої потрібно застосувати судження, чи діє сторона як фактичний агент, чи ні.

Метод обліку за собівартістю [Зміни до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 7 "Звіт про рух грошових коштів" (далі - МСБО 7)].

Зміна полягає в оновленні формулювання пункту 37 МСБО 7 щодо заміни терміна "метод собівартості" на "за собівартістю", яку не було внесено під час прийняття проекту змін до МСФЗ "Вартість інвестиції у дочірнє підприємство, підприємство під спільним контролем або асоційоване підприємство".

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: з 1 січня 2026 року.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2026 року.

Аналіз впливу

Товариство провело 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.

**Нові стандарти, що набиратимуть чинності з 01.01.2027**

**Зміни до МСБО 21, МСБО 19, МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" - Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції.**

Зміни визначають процедури переведення звітності у валюту подання в умовах гіперінфляційної економіки.

Ці зміни спрямовані на підвищення корисності отриманої інформації економічно ефективним способом, а також зменшення варіативності на практиці.

**Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані і спільні підприємства" (далі - МСБО 28) - Операції продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.**

У грудні 2015 року РМСБО вирішила відкласти дату набрання чинності змінами до МСФЗ 10 та МСБО 28 до дати, що буде визначена РМСБО.

Дострокове застосування поправок все ще дозволяється.

Ці зміни враховують визнану невідповідність між вимогами МСФЗ 10 та МСБО 28 (2011) щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або

спільним підприємством.

Змінами передбачено, що повний прибуток або збиток визнається, коли операція стосується активів, які не становлять бізнес, однак визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованій компанії або спільному підприємстві.

#### **МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності"**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. МСФЗ 18 застосовується ретроспективно.

Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.

Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.

Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.

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.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2027 року.

Товариство планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності - 1 січня 2027 року.

Впровадження **МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності"** з 1 січня 2027 року матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Аналіз впливу

Товариство очікує, що впровадження МСФЗ 18 призведе до зміни класифікації окремих статей доходів і витрат, зміни вимог до якості складання приміток до фінансової звітності. Основні зміни стосуватимуться структури подання, узгодження з сегментною інформацією, підвищення прозорості операційних показників. Та, зокрема, впливатимуть на моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків, оцінку безперервності, фінансових ризиків.

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.

Переєкласифікація 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.

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.

Товариство розробить план переходу та графік впровадження МСФЗ 18, який включає:

1.Визначення ключових областей, що підлягають зміні.

2.Розробку оновленої структури фінансової звітності.

3.Навчання відповідального персоналу.

4.Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.

Товариство усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування. Кількісна оцінка впливу МСФЗ 18 буде можлива після проведення підготовчого етапу в кінці 2026 року.

У зв'язку з цим Товариство не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів.

Разом з тим, МСФЗ 18 "Подання та розкриття у фінансовій звітності", випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і

зрозумілість фінансової звітності. Підприємство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

**МСФЗ 19 "Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття". МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації" (далі - МСФЗ 19).**

Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці

МСФЗ 19 дозволяє спростити звітність суб'єктів господарювання, зменшуючи витрати на підготовку фінансової звітності відповідних дочірніх підприємств і зберігаючи розкриття корисної інформації у фінансовій звітності для її користувачів.

МСФЗ 19 надає можливість дочірнім підприємствам вести лише один набір бухгалтерських записів для задоволення потреб як материнського підприємства, так і користувачів їхньої фінансової звітності, що послаблює вимоги до розкриття інформації: МСФЗ 19 дозволяє скорочення обсягу розкриття інформації, що водночас задовольняє потреби користувачів фінансової звітності дочірніх підприємств.

- Суб'єкт господарювання має право застосувати МСФЗ 19, якщо:

суб'єкт господарювання не є публічно підзвітним суспільству (див. пункти 11-12 МСФЗ 19); та має кінцеве або проміжне материнське підприємство, яке складає консолідовану фінансову звітність для оприлюднення, що відповідає міжнародним стандартам бухгалтерського обліку.

Ці зміни до МСФЗ 19 спрямовані на врахування послаблення вимог до розкриття інформації, які були визначені новими та зміненими МСФЗ у період з лютого 2021 року до травня 2024 року. Рада міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі - РМСБО) буде розглядати необхідність внесення змін до МСФЗ 19 кожного разу під час прийняття нових стандартів чи змін до чинних МСФЗ.

Компанія та Фонди, активами яких вона управляє, не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ з 1 січня 2027 року.

Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ

Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19.

Аналіз впливу

Компанія 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.

Відповідно до вимог МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки", підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Також РМСБО цього року оприлюднила два документи рекомендаційно-роз'яснювального характеру та навчальний матеріал:

**- Розкриття інформації про невизначеності у фінансовій звітності (Disclosures about Uncertainties in the Financial Statements).**

Цим документом додано ілюстративні приклади до вже опублікованих Ілюстративних прикладів, Рекомендацій із впровадження, Основ для висновків до таких МСФЗ: МСФЗ 18, МСФЗ 7, МСБО 8 "Основа для складання фінансової звітності", МСБО 36 "Зменшення корисності активів", МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи", МСБО 1.

Метою цих прикладів було продемонструвати, як суб'єкт господарювання може застосувати вимоги МСФЗ для розкриття інформації про невизначеності у фінансовій звітності, зокрема про вплив кліматичних ризиків, але не тільки.

Основи для висновків, Ілюстративні приклади та Рекомендації із впровадження є документами, що доповнюють відповідні МСФЗ, але не є частиною МСФЗ. Ці документи відображають певні аспекти вимог МСФЗ, але не надають офіційних тлумачень та додаткових вимог. Використання цих документів може бути корисним для розуміння концепцій та принципів, що закладені в МСФЗ.

**- Безперервність діяльності: зосередження на розкритті інформації.**

Цей навчальний матеріал був вперше випущений у січні 2021 року у відповідь на питання зацікавлених сторін під час пандемії COVID-19. Документ було переглянуто й оприлюднено у квітні 2025 року з метою актуалізації вимог до нових стандартів та змін в існуючі стандарти, вилучення посилань на пандемію COVID-19 і

пов'язане з нею напружене економічне середовище (going-concept).

- Переглянуте Практичне застосування I "Коментарі керівництва" (IFRS Practice Statement I Management Commentary) (далі - Коментарі керівництва).

### **Звітність із сталого розвитку.**

Розпорядженням Кабінету Міністрів України від 18.10.2024 № 1015-р схвалено Стратегію запровадження підприємствами звітності із сталого розвитку (далі - Стратегія).

Метою Стратегії є запровадження подання підприємствами звітності із сталого розвитку до 2030 року, що забезпечить адаптацію національного законодавства України до законодавства Європейського Союзу (далі - ЄС), сприятиме доступу українських підприємств до міжнародних ринків капіталу та залученню іноземних інвестицій.

У ЄС питання звітування із сталого розвитку врегульовано у прийнятій Європейським Парламентом і Радою Директиви (ЄС) 2022/2464 від 14.12.2022 про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності із сталого розвитку (далі - Директива 2022/2464/ЄС) та Делегованому Регламенті Комісії (ЄС) 2023/2772, що доповнює Директиву 2013/34/ЄС Європейського Парламенту і Ради щодо стандартів звітності із сталого розвитку. Зокрема, зазначеним Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності із сталого розвитку (ESRS), які відповідні підприємства повинні використовувати для звітування із сталого розвитку згідно зі статтями 19а і 29а оновленої Директиви 2013/34/ЄС.

Вимоги Директиви 2022/2464/ЄС реалізуються через стандарти звітності, які передбачають розкриття загальної інформації, інформації про екологічні питання, соціальні та трудові питання та питання корпоративного управління. Є 12 стандартів, які охоплюють усі аспекти сталого розвитку: ESRS 1 "Загальні вимоги", ESRS 2 "Загальні розкриття", ESRS 3 "Зміна клімату", ESRS 4 "Водні та морські ресурси", ESRS 5 "Біорізноманіття та екосистеми", ESRS 6 "Циркулярна економіка", ESRS 7 "Власна робоча сила", ESRS 8 "Працівники у ланцюгу вартості", ESRS 9 "Вплив на громади", ESRS 10 "Споживачі та кінцеві користувачі", ESRS 11 "Ділова поведінка".

Звітність із сталого розвитку не є фінансовою звітністю. Відповідно до проекту Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо запровадження звітності із сталого розвитку" від 04.08.2025 № 13598 (далі - Проект № 13598), звітність із сталого розвитку має бути частиною звіту про управління та подаватися одночасно із фінансовою звітністю. Звітність із сталого розвитку, яка має бути обов'язковою до подання визначеним колом суб'єктів господарювання, згідно з Проектом № 13598 має складатися за стандартами звітності із сталого розвитку, які прийняті Європейською комісією. Відповідно до Проекту № 13598 першим звітним періодом, за який підприємства подають звітність із сталого розвитку за стандартами звітності із сталого розвитку, для великих підприємств, середня кількість працівників яких за рік, що передус звітному, становить понад 500 осіб, - 2027 рік; для материнських підприємств великої групи, середня кількість працівників яких за рік, що передус звітному, становить понад 500 осіб, - 2027 рік; для великих підприємств та материнських підприємств великої групи, крім тих, що зазначені вище, - 2028 рік; для малих та середніх підприємств, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу, - 2029 рік.

Також у Верховній Раді України зареєстровано проект Закону України "Про внесення змін до Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" та деяких законів України щодо удосконалення законодавства у сфері аудиторської діяльності" від 05.09.2025 № 14016, яким передбачено встановлення вимог до аудиторів щодо підготовки звіту з обов'язкового надання впевненості щодо звітності зі сталого розвитку.

Підготовка звітності із сталого розвитку вимагатиме здійснення великого обсягу робіт у частині визначення ризиків, можливостей і впливу, суттєвості впливу, ланцюжка створення вартості, їх оцінки та належної перевірки, тому суб'єктам господарювання потрібно розпочати підготовчу роботу з аналізу інформації, розроблення плану складання звітності із сталого розвитку, збору і перевірки інформації, необхідної для складання такої звітності.

### **Розкриття інформації про грошові кошти та їх еквіваленти**

	Установа	Валюта	Станом на 31.12.2025р.		Станом на 31.12.2024р.	
			Валюта рахунку	Гривневий еквівалент	Валюта рахунку	Гривневий еквівалент
Грошові кошти на поточному рахунку банку	АТ КРЕДОБАНК	гривня	244 401,71	244 401,71	317 527,45	317 527,45



### Розкриття інформації про вплив змін валютних курсів

#### Дохід від операційної курсової різниці:

за грошовими коштами та еквівалентами 272 тис. грн.  
за позикою та процентами 3 109 тис. грн.

#### Витрати від операційної курсової різниці:

за грошовими коштами та еквівалентами 274 тис. грн.  
за позикою та процентами 184 тис. грн.

### Розкриття інформації про події після звітного періоду

З 24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України Указом Президента України введено воєнний стан. Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерській облік та звітність Фонду, Фонд не залежність від російського чи білоруського ринків, не має дочірніх компаній або активів в росії, білорусії або в зоні бойових дій та не має пов'язаності з особами, що перебувають під санкціями.

Зазначені вище події, є такими що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Фонду, та можуть спричинити невизначеності щодо безперервної діяльності Фонду.

На цей час керівництво Фонду здійснює оцінку впливу зазначених подій на подальшу діяльність Фонду.

Керівництво Фонду вважає що не існувало інших подій після звітної дати, які необхідно розкривати в даних Примітках.

За результатами аналізу активів дійшла висновку, що на час воєнного стану в Україні немає можливості достовірно оцінити активи на знецінення. Компанія планує проведення інвентаризації активів й аналізу їх перспективності в майбутньому після закінчення війни на території України. У разі знецінення активів, Фонд не матиме інших ресурсів для інвестиційної діяльності. Проте, ситуація може бути вирішено шляхом розміщення акцій Фонду з метою спільного інвестування та залучення коштів від учасників Фонду. Учасники Фонду у 2025 році планують продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Після звітної дати (31 грудня 2025 року) не відбулося подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства, вимагають коригування після звітного періоду та розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

### Розкриття інформації про витрати

Статті витрат	за 2025 рік	за 2024 рік
Адміністративні витрати	691	895
Витрати від купівлі-продажу валюти	17	7
Витрати від операційної курсової різниці	1 441	1 236
Витрати від зменшення корисності активів	4 495	3
<b>Всього</b>	<b>6 645</b>	<b>2 141</b>

### Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

Усі активи та зобов'язання, для яких справедлива вартість оцінюється та розкривається у фінансовій звітності, розподіляються на категорії в межах ієрархії справедливої вартості, яку можна описати на основі найнижчих рівнів вхідних даних, який є важливими для оцінки справедливої вартості загалом. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) 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).

Для активів та зобов'язань, які визнаються у фінансовій звітності на регулярній основі, Товариство визначає, чи відбулися переміщення між рівнями ієрархії у справедливій вартості шляхом переоцінки категоризації (на основі найнижчого рівня вхідних даних, який є важливим для оцінки справедливої вартості) на кінець кожного звітного періоду.

З метою визначення ринкового курсу фінансових інструментів рівня 1 ієрархії використовується лише інформація про мінімальну ціну продажу останньої угоди (угоди) або ціни пропонування, які є репрезентативними, на дату оцінки. При цьому справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом чи зобов'язанням та їх кількості, що утримується Товариством.

Справедлива вартість фінансових інструментів, які не торгуються на активному ринку, рівень 2 ієрархії, оцінюється на основі ціни, яка буде отримана від продажу при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Для оцінки справедливої вартості фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація про ціноутворення, рівень 3 ієрархії, Товариство використовує дохідний оціночний підхід, застосовуючи моделі дисконтованих грошових потоків або моделі капіталізації доходу на підставі фінансових даних об'єктів інвестицій. Справедлива вартість в такому разі визначається Товариством зазвичай із залученням незалежних оцінювачів на дату оцінки.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)			2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)			3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)			Усього	
	31.12.25р.	31.12.24р.	31.12.25р.	31.12.24р.	31.12.25р.	31.12.24р.	31.12.25р.	31.12.24р.	31.12.25р.	31.12.24р.	
Дата оцінки	7 026	10 133	-	-	-	-	-	-	7 026	10 133	
Грошові кошти	27	26	-	-	-	-	-	-	27	26	
Грошові кошти на рахунках брокера	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Непоточна дебіторська заборгованість (позиція)	-	-	-	-	-	-	-	-	105 800	-	
Дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-	1 674	1 674	

#### Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У Товариства за звітний період відсутнє переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості.

Станом на 31 грудня 2025 року до складу активів Товариства входить непоточна дебіторська заборгованість за договором №П07/25 від 11.07.2025 року про надання позики ТОВ "ПРОМ.КЕПТАЛ" (ЄДРПОУ 45763477) в сумі 110 208 тис. грн., що є еквівалентом 2 600 000,00 доларів США по курсу НБУ станом на 31.12.25 року. За умовами договору розмір позики зафіксовано у еквівалентна 2 600 000,00 доларів США (два мільйони шістсот тисяч доларів США 00 центів). Починаючи з обов'язаний повернути Позикодавцю Основну суму позики та Прогенти не пізніше "30" квітня 2028 року. За користування позикою нараховуються проценти в доларах США за ставкою 5% річних щомісячно. Прогенти сплачуються Починаючи з квітня 2028 року. Наступного за закінченням відповідного календарного кварталу. Основна сума боргу за позику визнана як непоточний фінансовий актив, що обліковувався за амортизованою вартістю. Товариство визнавало, що умови надання позики наближені до ринкових. Товариство не понесло додаткових витрат, пов'язаних з наданням позики. Ефективна ставка дисконтування дорівнює номінальній за договором.

Згідно умов Поточного договору від 26 вересня 2025 року ПрАТ "Івано-Франківський завод "ПРОМПРИЛАД" забезпечив виконання зобов'язання ТОВ "ПРОМ.КЕПТАЛ" за договором №П07/25 від 11.07.2025 року шляхом передачі нерухомого майна в Іпотеку Товариству. Заставна вартість предмета іпотеки складає 113 247 тис. грн.

Протягом 2025 року нараховано та визнано проценти за користування позикою в розмірі 1 744 тис. грн. в складі операційного доходу Товариства. Заборгованість за процентами обліковується у складі поточної дебіторської заборгованості.

Балансова вартість непоточного заборгованості за позикою та поточної заборгованості по сплаті процентів перераховується відповідно курсу НБУ долара США до гривні на звітну дату. Відповідна курсова різниця відображається у складі інших операційних доходів чи витрат.

За наданою позикою та несплаченими процентами Товариство визнає рівень кредитного ризику як низький: ризик настання дефолту оцінює у 20%, розмір недоотриманого грошового потоку у 20%. У 2025 році резерв під очікуванні кредитні збитки Товариство визначило в розмірі 4 478 тис. грн. в складі інших витрат поточного періоду.

#### Розкриття інформації про управління фінансовим ризиком

Контроль за належним управлінням ризиками Товариства відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами Товариства, здійснює КУА.

При управлінні ризиками КУА забезпечує відповідність вартості та структури активів Товариства вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Товариства.

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 напрямки впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

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.

Управління ризиками Товариства включає:

- виявлення (ідентифікація) ризиків, визначення профілю ризиків;
- якісний аналіз та кількісне вимірювання ризиків, оцінка ризиків;
- організація та здійснення заходів з управління ризиками;
- постійний моніторинг ризиків, контроль за прийнятним для Товариства рівнем ризику.

#### Розкриття інформації про загальні та адміністративні витрати

	за 2025 рік	за 2024 рік
Статті витрат		
Аудиторські послуги	60	60
Послуги брокера	-	113

Винагорода КУА	572	529
Витрати на оплату державного мита	7	-
Послуги інформатизації	10	6
Послуги НДУ	16	26
Нотаріальні послуги	-	49
Витрати на оренду	12	12
Витрати на розрахунково-касове обслуговування	14	8
Послуги депозитарної установи	-	92
Інші витрати	-	-
<b>Всього</b>	<b>691</b>	<b>895</b>

### Розкриття інформації про безперервність діяльності

#### Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.

Ключовим чинником, який впливає на українську економіку, та зовнішні умови діяльності Товариства у 2025 році залишається збройна агресія Російської Федерації та російсько-українська війна, що триває на дату підготовки цього Звіту.

В 2025 році активні бойові дії залишаються інтенсивними, хоча й зосередженими на сході та півдні України, а Автономна Республіка Крим та більша частина території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей перебувають під окупацією. Крім того, з жовтня 2022 року Російська Федерація розпочала ракетні та безпілотні атаки, які вплинули на електромережу, а також на іншу критично важливу цивільну інфраструктуру по всій Україні.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні, Торгово-промислова палата визнала військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Згідно статті 8 Закону України "Про правовий режим воєнного стану", передбачається що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень.

Уряд, НБУ, НКЦПФР прийняли ряд рішень, покликаних мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

У період дії воєнного стану професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків заборонено встановлення ділових відносин та/або вчинення правочинів з особами, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення", та особами, пов'язаними з державо-агресором - Російською Федерацією та/або Республікою Білорусь, або на їх користь та/або здійснення дій щодо активів чи пасивів таких осіб, та/або здійснення виплат доходів, сум погашення на користь таких осіб, а саме:

- фізичних осіб, які є громадянами Російської Федерації або Республіки Білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах;
- юридичних осіб, зареєстрованих за законодавством Російської Федерації або Республіки Білорусь;
- юридичних осіб, засновниками та/або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є громадяни Російської Федерації, Республіки Білорусь, крім тих, які проживають на території України на законних підставах, та/або юридичні особи, зареєстровані за законодавством Російської Федерації, Республіки Білорусь;
- юридичних осіб, засновниками та/або учасниками (акціонерами), опосередкованими власниками істотної участі яких є Російська Федерація, Республіка Білорусь, осіб, включених до переліку осіб, пов'язаних з провадженням терористичної діяльності або стосовно яких застосовано міжнародні санкції;
- осіб, до яких застосовані спеціальні економічні та інші обмежувальні заходи (санкції) відповідно до статті 5 Закону України "Про санкції", які унеможливають

вчинення вказаних в цьому абзаці правочинів/дій.

Валютний ринок в Україні працює в режимі обмежень, які були запроваджені в умовах воєнного стану. Більшість угод на міжбанківському ринку відбувається за участі Національного банку - як на купівлю, так і на продаж валюти. З початку війни курс гривні був зафіксований на рівні 24 лютого 2022 року (29,25 UAH/USD) і він зберігався на незмінному рівні до середини 2022 року. 21 липня 2022 року НБУ скорегував офіційний курс гривні до долара США на 25% до 36,57 UAH/USD з огляду на зміну фундаментальних характеристик економіки України під час війни та зміцнення долара США до інших валют. НБУ у III-му кварталі 2023 року продовжив політику фіксованого курсу, що дало змогу Національному банку зберегти контроль за динамікою інфляції, а також підтримувати безперебійну роботу фінансової системи. Проте, вже з 03 жовтня 2023 року НБУ перейшов до режиму керування обмінного курсу, який передбачає що офіційний курс визначатиметься на основі курсу за операціями на міжбанківському ринку, а НБУ контролюватиме ситуацію на міжбанківському валютному ринку та суттєво обмежуватиме курсові коливання.

З липня 2023 року Національний Банк України розпочав цикл зниження ключової ставки сприяло підтриманню належності дохідності інструментів і стійкості валютного ринку. НБУ зберігалася на рівні 15,5% річних. Утримання облікової ставки сприятиме стабільності діяльності Товариства, за існуючими обставинами

Хоча управлінський персонал Товариства вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільності діяльності Товариства, за існуючими обставинами подальша нестабільність ситуації у діловому середовищі може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінок управлінського персоналу. Ця фінансова звітність не включає коригувань у зв'язку з невизначеністю оцінки ефекту цього впливу, що може вплинути на майбутні операції.

#### **Припущення про безперервність діяльності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, яке передбачає, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у передбачуваному майбутньому та зможе реалізувати свої активи і погасити зобов'язання у ході звичайної господарської діяльності.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала повномасштабне військово-вотргнення на території України. У зв'язку з цим в Україні було введено воєнний стан, який станом на дату підготовки цієї фінансової звітності продовжує діяти. Законом України від 14.01.2026 №4757-IX дію воєнного стану продовжено з 05 години 30 хвилин 03 лютого 2026 року строком на 90 діб, тобто до 04 травня 2026 року.

Військова агресія спричинила значну економічну невизначеність, що може мати негативний вплив на діяльність Товариства, зокрема на її операційну діяльність, ліквідність, платоспроможність контрагентів та загальні умови ведення бізнесу в Україні.

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності керівництво не має наміру ліквідувати Товариство або припинити її діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам.

Разом з тим, існує суттєва невизначеність, пов'язана з подальшим розвитком військових дій на території України та їх потенційним впливом на економічне середовище, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг поточної ситуації, вживає заходів щодо управління ліквідністю, оптимізації витрат та підтримання стабільності операційної діяльності.

У Товариства наявні достатні грошові кошти для покриття короткострокових потреб та наявні відповідні договори, по яких кошти в майбутньому будуть отримані для генерації достатніх грошових потоків для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки. Товариству не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати його операційні витрати.

Товариством було проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти компанії здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії, мають спроможність вести свою діяльність та можливість отримувати прибуток від такої діяльності.

На підставі проведеної оцінки керівництво дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності є обґрунтованим для підготовки цієї фінансової звітності.

#### **Розкриття інформації про податок на прибуток**

Товариство є платником податку на прибуток на загальних підставах. При цьому товариство не нараховує податок на прибуток, відстрочені податкові активи та

зобов'язання на доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, в тому числі на доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування. Активи інституту спільно інвестування - це сукупність майна, корпоративних прав та вигод, сформована за рахунок коштів спільного інвестування [ДТ]. Згідно пункту 141.6.1 звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, оренді (лізингові) платежі, роялті тощо)

#### **Розкриття інформації про процентні доходи**

Протягом 2025 року нараховано та визнано проценти за користування позикою за договором №П07/25 від 11.07.2025 року в розмірі 1 744 тис. грн. в складі операційного доходу Товариства. Заборгованість за процентами обліковується у складі поточної дебіторської заборгованості.

#### **Розкриття інформації про інвестиції за винятком тих, що обліковуються за методом участі в капіталі**

07 липня 2025 року Товариство придбало частку в статутному капіталі ТОВ «ПРОМ.КЕПТАЛ» (ЄДРПОУ 45763477) в розмірі 10 % у ТОВ «ПРОМПРИЛАД.ХОЛДІНГ» номінальною вартістю 1 тис. грн. на умовах договору купівлі-продажу частки від 07.07.2025р. Вартість продажу складала 1 тис. грн. Балансова вартість активу відповідає вартості придбання.

#### **Розкриття інформації про статутний капітал**

Зареєстрований статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІРА» становить 140 000 тис. грн., що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам (Свідоцтво № 001742 від 21.03.2019 року). Розміщений капітал складає 140 000 тис. грн.

#### **Розкриття інформації про ризик ліквідності**

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу. Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності. При оцінці ризику ліквідності Товариство враховує залишки грошових коштів ті очікувані грошові надходження від погашення процентів за позикою відповідно до чинного договору, які забезпечать покриття поточних фінансових зобов'язань. З урахуванням стабільності платежів та відсутності простроченої заборгованості ризик ліквідності станом на 31 грудня 2025 року оцінюється як низький.

#### **Розкриття інформації про ринковий ризик**

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

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

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням активами, номінованими в іноземній валюті - Товариство утримує кошти на банківських рахунках в іноземній валюті, обліковує позику надану в гривні, але в еквіваленті до долара США. Згідно базового прогнозу НБУ, курс долара США до гривні на кінець року може сягнути 46,3 грн/\$ у випадку середнього макросценарію. За розрахунками уряду України в бюджетній декларації на 2026 рік середній курс долара США може досягти орієнтовно 44,7-45,7 грн/\$. Публічні прогнози регуляторів та аналітичних центрів дають

загальне уявлення про можливі сценарії. Середньорічний курс долара за підсумками 2025 року становив 41,69 грн. Вище наведена інформація дає змогу зробити прогноз можливого коливання курсу протягом 2026 року від 41,7 грн/\$ до 46,3 грн/\$. Товариство визначило, що обгрунтовано можливим є коливання валютного курсу від +9,2% до -1,6% відсотка.

Чутливі до коливань валютного курсу активи станом на 31.12.2025року

Активи номіновані в іноземній валюті	Балансова вартість тис. грн	Частка в активах Товариства, %
На рахунки в банках	6 782	5,97
На рахунках інших компаній	27	0,03
Позика в еквіваленті до долара США	105 800	93,12
<b>Всього</b>	<b>112 609</b>	<b>99,12</b>

Розрахунок чутливості валютних ризиків

Валюта	Сума, тис. грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Товариства, тис. грн.	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни (зниження вартості)
Долар США	112 609	9,2%	1,6%	+10 360	-1 802

#### Розкриття інформації про вартість чистих активів, які належать власникам одиниць

Вартість чистих активів Товариства, що розраховано відповідно вимог Положення №1336 НКЦПФР, станом на 31 грудня 2025 року становить 114 481 268,63 грн .  
кількість акцій, що перебувають в обігу - 63 045 штук номінальна вартість 1 акції - 1000,00 грн. вартість 1 акції, що перебуває в обігу - 1 815,87 грн

#### Розкриття інформації про інші операційні витрати

Статті витрат	за 2025 рік	за 2024 рік
Витрати від купівлі-продажу валюти	17	7
Витрати від операційної курсової різниці	1 441	1 236
<b>Всього</b>	<b>1 458</b>	<b>1 243</b>

#### Розкриття інформації про інші операційні доходи

Статті доходів	за 2025 рік	за 2024 рік
Дохід від операційної курсової різниці	3 381	13 196
Відсотки нараховані за наданою позицією	1 724	114
Відсотки отримані від залишків коштів	121	-
<b>Всього</b>	<b>5 226</b>	<b>13 310</b>

затягненні уявлення про можливі сценарії. Середньорічний курс долара за підсумками 2025 року становив 41,69 грн. Вище наведена інформація є лише наведеною інформацією. Можливого коливання курсу протягом 2026 року від 41,7 грн/\$ до 46,3 грн/\$. Товариство встановлює курс долара за підсумками 2026 року від 41,7 грн/\$ до 46,3 грн/\$. Товариство встановлює курс долара за підсумками 2025 року становив 41,69 грн. Вище наведена інформація є лише наведеною інформацією. Можливого коливання курсу протягом 2026 року від 41,7 грн/\$ до 46,3 грн/\$. Товариство встановлює курс долара за підсумками 2026 року від 41,7 грн/\$ до 46,3 грн/\$.

#### **Розкриття інформації про прибуток (збиток) від операційної діяльності**

Прибуток операційної діяльності 3077 тис. грн

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

Станом на 31 грудня 2025 року до пов'язаних сторін належать:

- єдиний учасник - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОФ ІНСАЙТ", код ЄДРПОУ 44341806, що володіє 100% сплаченого статутного капіталу Товариства;
- Фізична особа - Голова Наглядової ради.- Савченко Стор Юрійович, який володіє 0% оплаченого статутного капіталу;
- Фізична особа - Член Наглядової ради - Сотнікова Юлія Андріївна, який володіє 0% оплаченого статутного капіталу;
- Фізична особа - Член Наглядової ради - Бережна Дарія Сергіївна, який володіє 0% оплаченого статутного капіталу;
- Керівник ТОВ КУА ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ - Гук Олег Вікторович, який володіє 0% оплаченого статутного капіталу Товариства;
- Кінцевий бенефіціарний власник Товариства - Сушко Микола Сергійович, Україна, Кіпр, 7060, Ларнака, Ливадія, Вілла Наваріно, Наваріно, 36, 28976824, здійснює непрямою вплив на Товариство. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100. Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "ПРОФ ІНСАЙТ".

Заробітна плата учасникам, членам Наглядової ради та керівнику КУА не нараховувалась та не виплачувалась протягом звітного періоду.

Станом на 31 грудня 2025 року дебіторська та кредиторська заборгованість з пов'язаними особами не обліковується.

Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювались.

#### **Розкриття інформації про дохід від звичайної діяльності**

Збиток від звичайної діяльності склав 1 401 тис. грн.

#### **Розкриття інформації про торговельну та іншу кредиторську заборгованість**

Термін погашення зобов'язань із виплати щомісячної винагороди ТОВ «КУА «Інвест-консалтинг» на грудень 2025 року в розмірі 50 тис. грн. становить один місяць. Зобов'язання не є простроченими.

#### **Розкриття інформації про торговельну та іншу дебіторську заборгованість**

Протягом 2025 року нараховано та визнано проценти за користування позицією в розмірі 1 744 тис. грн. в складі операційного доходу Товариства. Заборгованість за процентами обліковується у складі поточної дебіторської заборгованості. Балансова вартість непоточної заборгованості за позицією та поточної заборгованості по сплаті процентів перераховується відповідно курсу НБУ долара США до гривні на звітну дату. Відповідна курсова різниця відображається у складі інших операційних доходів чи витрат. За наданою позицією та несплаченими процентами Товариство визнає рівень кредитного ризику як низький: ризик настання дефолту оцінює у 20%, розмір недоотриманого грошового потоку у 20%.

#### **Розкриття інформації про власні викуплені акції**

Станом на 31 грудня 2025 кількість власних викуплених акцій складає 76 955 вартість яких складала 89 135 тис. грн.

[800610] Примітки - Перелік суттєвої інформації про облікову політику

Розкриття суттєвої інформації про облікову політику

При складанні даної фінансової звітності здебільшого були застосовані принципи облікової політики та методи розрахунків, що лише дублюють та узагальнюють зміст вимог стандартів МСФЗ щодо визнання й оцінки, містять специфічної чи суттєвої інформації, та не містять специфічної чи суттєвої інформації, від пропуску якої може статись викривлення фінансової звітності Товариства. Товариство є платником податку на прибуток на загальних підставах. При цьому товариство не нараховує податок на прибуток, відстрочені податкові активи та зобов'язання на доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, в тому числі на доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування.

## **[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**

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІРА"

**Ідентифікаційний код юридичної особи**

43589133

**Правова форма суб'єкта господарювання**

Акціонерне товариство

**Країна реєстрації**

Україна

**Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання**

провулок Феодосійський, буд. 12, оф. 121А, м. Київ, 03028, УКРАЇНА

**Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання**

Основний вид діяльності Товариства за КВЕД: 64.30 - Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти. Вищим органом Товариства є Загальні Збори учасників. Станом на 31 грудня 2024 року єдиним учасником Товариства є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОФ ІНСАЙТ" (код ЄДРПОУ 44341806, адреса УКРАЇНА, 04060, МІСТО КИЇВ, ВУЛ.РИЗЬКА, БУДИНОК 73-Г, ОФІС 7/3), яке володіє 100 % сплаченого статутного капіталу. Розмір статутного капіталу Товариства становить 140 000 000 (сто сорок мільйонів) гривень 00 копійок. Статутний капітал Товариства поділений на 140 000 (сто сорок тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі. Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування відповідно до Свідоцтва Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №00900 від 13.05.2020р., реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300900. Відповідно до Закону України "Про інститути спільного інвестування", Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 року "Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів" активами Товариства від імені, в інтересах та за рахунок останнього на підставі Договору №27-КУА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 27.09.2022 року управляє ТОВ КУА «ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ», товариство, яке створене та існує відповідно до законодавства України, ідентифікаційний код юридичної особи: 32710395 та має ліцензію 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) дата прийняття та номер рішення про видачу: 15.03.2012 р., № 220 (строк дії: 26.03.2012 р. - необмежений).

**Тривалість строку існування суб'єкта господарювання з обмеженим строком існування**

Дата припинення діяльності: 30 років з моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування

**Твердження про відповідність до вимог МСФЗ**

Ця фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації та керуючись вимогами чинних національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ

#### Фінансова звітність відповідає МСФЗ



Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати

	Строк погашення не більше одного року	тис. грн
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	1,677	
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	50	
Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати		
	<b>Строк погашення - Усього</b>	<b>тис. грн</b>

Поточна торговельна дебіторська заборгованість

1,677

Поточна торговельна кредиторська заборгованість

50

Вимоги до капіталу

Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

Якісна інформації про цілі, політику та процеси суб'єкта господарювання стосовно управління капіталом

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу Товариства на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Управління капіталом Товариства спрямоване на забезпечення стабільної діяльності та досягнення інвестиційних цілей шляхом ефективного розміщення активів. Основною метою є збереження та зростання вартості чистих активів Товариства при дотриманні встановленого рівня ризику. Власний капітал формується виключно за рахунок внесків інвесторів та результатів інвестиційної діяльності. Залучення кредитних коштів та інших запозичень Фондами обмежено Законодавством, що регулює діяльність інститутів спільного інвестування. Управління капіталом здійснюється керуючою компанією відповідно до інвестиційної стратегії та вимог чинного законодавства. У процесі управління капіталом здійснюється заходів із диверсифікації активів, контролю ліквідності та регулярний моніторинг структури інвестиційного портфеля.

Зміни розміру капіталу можуть відбуватися внаслідок розміщення або викупу акцій Товариства на вимогу акціонерів відповідно до поточних цілей та умов діяльності Товариства, з врахуванням обмежень та вимог законодавства. В 2025 році відбулось значне збільшення капіталу Товариства за рахунок операцій розміщення 10 000 не розміщених акцій та 47 845 раніше викуплених акцій на загальну суму 105 792 тис. грн. Вартість акцій при розміщенні була збережена відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок, що перевищувало номінальну та середню вартість раніше викуплених акцій. Емісійний дохід від розміщення акцій склав 40 375 тис. грн.

Рішення щодо розподілу прибутку та виплати дивідендів учасникам Товариства приймаються акціонерами Фонду відповідно до установчих документів, фінансових результатів діяльності та чинного законодавства України. У звітному періоді рішення про розподіл прибутку не приймались.

Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати

	тис. грн
Строк погашення - Усього	

Узагальнені кількісні дані про те, чим суб'єкт господарювання управляє як капіталом

Власний капітал у розмірі 114 481 тис. грн. на дату фінансової звітності має наступні складові: - Розміщений статутний капітал 140 000 тис. грн.- Емісійний дохід 41 123 тис. грн.- Нерозподілений прибуток 22 493 тис. грн.- Власні викуплені акції-89 135 тис. грн.

Опис змін у цілах, політиці, процесах щодо управління капіталом суб'єктом господарювання та що суб'єктом господарювання управляється як капітал

Товариство дотримується вимог законодавства України щодо діяльності інститутів спільного інвестування. Протягом звітного періоду підходи до управління капіталом не змінювалися.

Суб'єкт господарювання виконував будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу

#### [838000] Примітки - Прибутки на акцію

##### Прибуток на акцію

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період	тис. грн
<b>Прибуток (збиток), що відноситься до власників звичайних акцій материнського підприємства</b>			
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває, який відноситься до власників звичайних акцій материнського підприємства, що використовується для обчислення базового прибутку на акцію	(1,401)		20,623
Прибуток (збиток), який відноситься до власників звичайних акцій материнського підприємства, що використовується для обчислення базового прибутку на акцію	(1,401)		20,623
<b>Середньозважена кількість звичайних акцій, що використовується для обчислення базового та розбавленого прибутку на акцію</b>			
Середньозважена кількість звичайних акцій, що використовується для обчислення базового прибутку на акцію	28,006		100,480
<b>Базовий прибуток на акцію (грн)</b>			
Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває	(50.02)		205.24
<b>Загальна сума базового прибутку (збитку) на акцію</b>	(50.02)		205.24

[861200] Примітки - Акціонерний капітал, резерви та інша частка участі в капіталі

Розкриття інформації про акціонерний капітал, резерви та інший додатковий капітал

Розкриття сум, що мають бути відшкодовані або погашені через дванадцять місяців після звітного періоду, відшкодовані або погашені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітного періоду.

Станом на 31.12.2025 року зареєстрований статутний капітал Товариства становить 140 000 тис. грн., що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам. Статутний капітал на 31.12.2025 року розміщено повністю.

Статті	Поточний звітний період		Порівняльний звітний період	
	Звичайні акції	Привілейовані акції	Звичайні акції	Привілейовані акції
<b>Кількість акцій випущених</b>				
Кількість акцій випущених та повністю оплачених	140,000		130,000	
Кількість акцій випущених, але не повністю оплачених			10,000	
<b>Загальна кількість випущених акцій</b>	140,000		140,000	
<b>Номінальна вартість акцій (в гривнях)</b>	1,000.00		1,000.00	

тис. грн

Статті	Поточний звітний період		Порівняльний звітний період	
	Звичайні акції	Привілейовані акції	Звичайні акції	Привілейовані акції
<b>Узгодження кількості акцій в обігу</b>				
Кількість акцій в обігу на початок періоду	5,200		130,000	
Загальна сума збільшення (зменшення) кількості акцій в обігу	57,845		(124,800)	
<b>Кількість акцій в обігу на кінець періоду</b>	63,045		5,200	

тис. грн

Статті	Поточний звітний період		Порівняльний звітний період	
	Звичайні акції	Привілейовані акції	Звичайні акції	Привілейовані акції
<b>Кількість акцій суб'єкта господарювання, утримуваних суб'єктом господарювання або його дочірніми підприємствами чи асоційованими підприємствами</b>				
	76,955		134,800	



Гук О.В.

Директор ТОВ КУА ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ

Носко О. В.

Особа на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ КУА ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ