

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДЕЛЬТА ПЛЮС»
станом на 31 грудня 2025р.**

**Київ
2026**

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Учасникам та вищому управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДЕЛЬТА ПЛЮС»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДЕЛЬТА ПЛЮС» (надалі – Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999р. №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

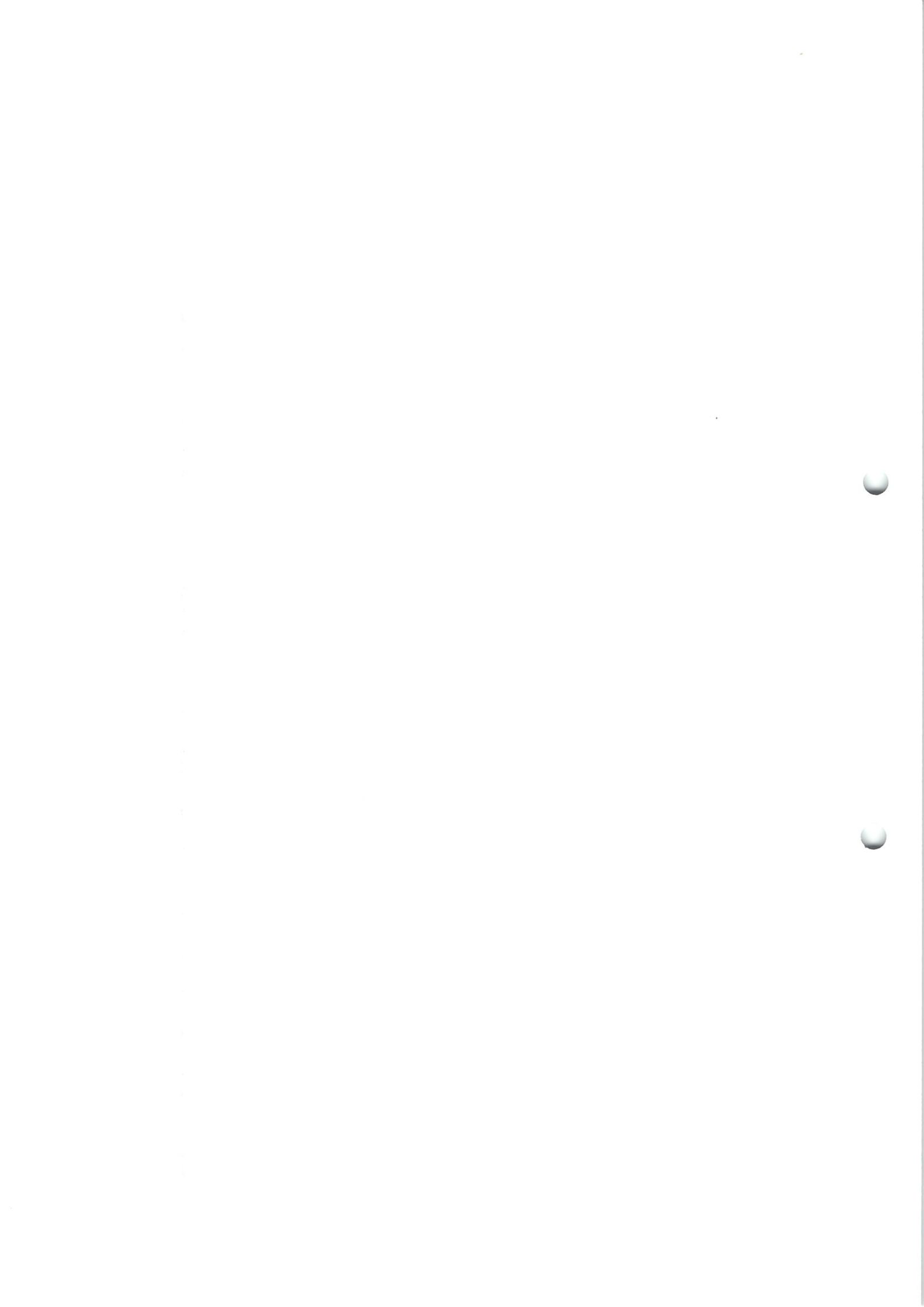
Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА).

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на пояснення в Примітках до фінансової звітності, щодо безперервності діяльності Товариства, де зазначено, що Товариство визнає, що на безперервність діяльності Товариства впливають події та ризики пов'язані з військовою агресією, розв'язаною російською федерацією 24 лютого 2022 року. В зв'язку з цим, Керівництвом здійснюється аналіз невизначеності щодо перспектив завершення та наслідків бойових дій, прогнозування майбутнього та застосування професійного судження та оціночних припущень. Як зазначається у поясненнях, щодо безперервності діяльності Товариства, управлінський персонал Товариства визнає, що майбутній розвиток воєнних дій, тривалість та наслідки яких спрогнозувати на найближче майбутнє не можливо, є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яке може викликати значний сумнів щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність у майбутньому. Поряд з цим, управлінський персонал продовжує вживати заходів для мінімізації впливу наслідків військової агресії на діяльність Товариства, а тому вважає, що застосування



припущення про безперервність діяльності при складанні цієї фінансової звітності є доцільним.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію. На дату звіту аудитора нам не було представлено ніякої іншої інформації, крім фінансової звітності, у зв'язку з чим ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо іншої інформації.

Завданням аудитора було здійснити аудиторську перевірку фінансової звітності Товариства виключно за 2025 рік.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї 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, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у 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 Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.

• оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що 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.

ІНФОРМАЦІЯ про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

Найменування інформації	Дані для заповнення
Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	21613474
Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.audit-optim.com.ua
Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	№ 28/А від 26 лютого 2026 року
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	з 26 лютого 2026 року по 25 березня 2026 року.
Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так
Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні))	Ні

Ключовий партнер

Аудитор ПП «АФ «АУДИТ-ОПТИМ»

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 102224)

Людмила ГЛУШКО

Від імені аудиторської фірми

Директор ПП «АФ «АУДИТ-ОПТИМ»

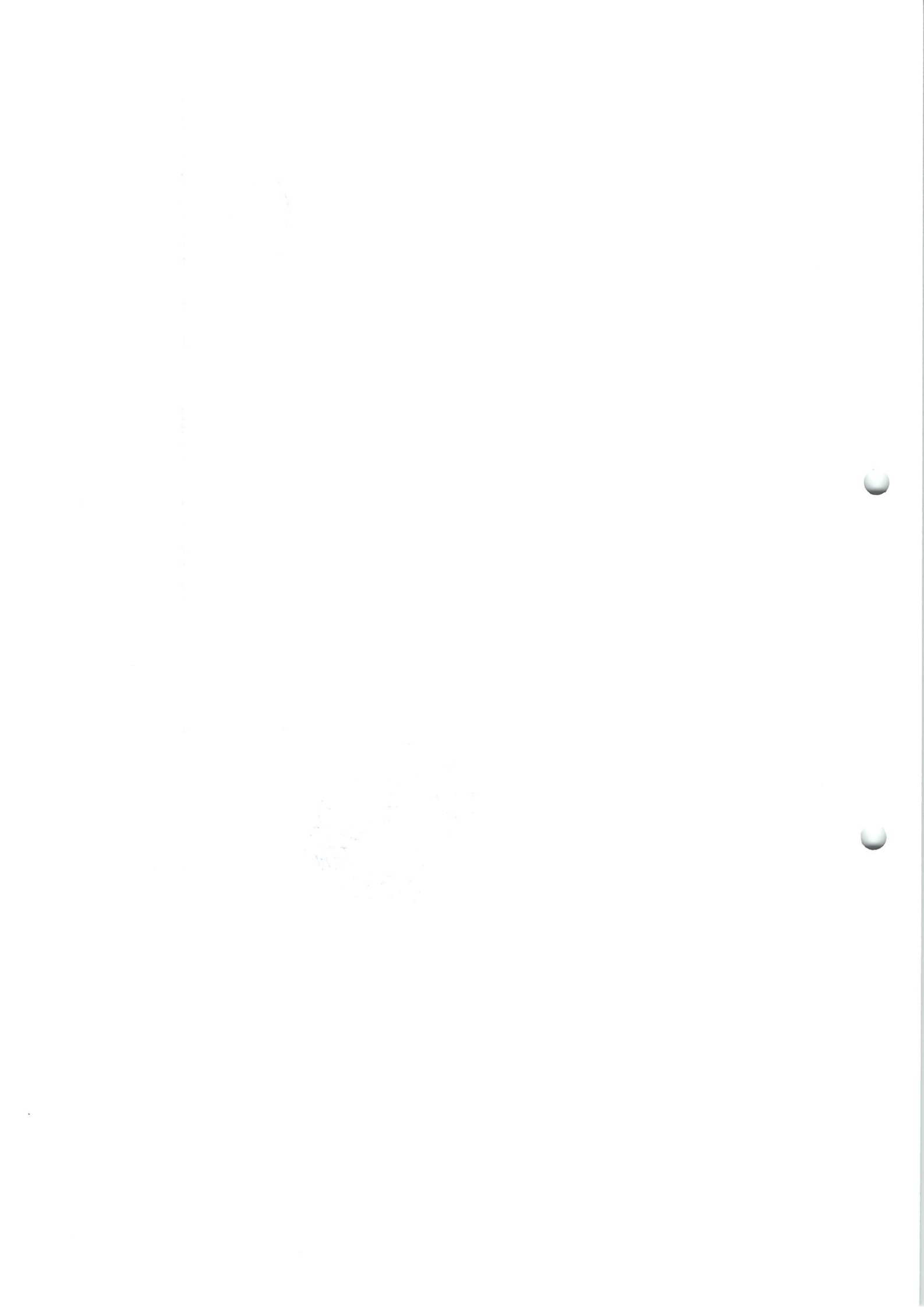
(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100017)



Тетяна ТРУШКЕВИЧ

Київ

25 березня 2026 року



**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА 2025 РІК**
за Міжнародними стандартами фінансової звітності
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія по управлінню активами
« Дельта Плюс»

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА СХВАЛЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2025 РІК

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС» (Товариство) станом на 31 грудня 2025 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у капіталі за період, що закінчився цією датою, а також за розкриття основних принципів облікової політики та іншої пояснювальної інформації, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- забезпечення правильного вибору та застосування принципів облікової політики;
- представлення інформації, у т.ч. даних про облікову політику, у формі, що забезпечує прийнятність, достовірність, співставність та зрозумілість такої інформації;
- розкриття додаткової інформації у випадках, коли виконання вимог МСФЗ є недостатнім для розуміння користувачами звітності того впливу, який ті чи інші угоди, а також інші події чи умови, здійснюють на фінансовий стан та фінансові результати діяльності Товариства;
- ствердження про дотримання вимог МСФЗ, за умови, що будь-які суттєві відхилення розкриті та роз'яснені в окремій фінансовій звітності;
- оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність в майбутньому.

Керівництво також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення обліку у формі, яка б дозволяла розкрити та пояснити угоди Товариства, а також надати на будь-яку дату інформацію з достатньою точністю про фінансовий стан Товариства і забезпечити відповідність окремої фінансової звітності Товариства вимогам МСФЗ;
- ведення бухгалтерського обліку у відповідності до законодавства України;
- застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Товариства.


Фінансова звітність Товариства за 2025 рік складена, затверджена та підписана директором та головним бухгалтером ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» 20 лютого 2026 року. Фінансова звітність складається з таких звітів:

- Звіт про фінансовий стан – БАЛАНС станом на 31.12.2025р.
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік;
- Звіт про власний капітал (звіт про зміни в капіталі) за 2025 рік;
- Примітки до фінансової звітності за 2025 рік.

Від імені керівництва:


Горшлов О.Ю.
директор




Кудрявцева С.
Головний бухгалтер

20 лютого 2026 року

20 лютого 2026 року

1. Інформація про компанію з управління активами

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ДЕЛЬТА ПЛЮС»
Скорочена назва	ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС»
Код за ЄДРПОУ	38214406
Дата державної реєстрації	07.05.2012р. №1 073 102 0000 022465
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Основні види діяльності КВЕД:	66.30 Управління фондами
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії	АЕ №286891 від 03.06.2014р. строком дії: необмежений
Місцезнаходження:	02002, м.Київ, вулиця Микільсько-Слобідська, будинок 4-Г
Телефон	(044)517-73-20
Офіційна сторінка в Інтернеті	deltaplus.kiev.ua
Адреса електронної пошти	deltapluskua@gmail.com

Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 06.08.2012 року, реєстраційний № 2082; дата зміни свідоцтва 11.06.2014 (причина зміни – зміна місцезнаходження фінансової установи). Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (Протокол №4-2 від 21.06.2012 року).

Підприємство не є контролером і є учасником небанківської фінансової групи «ДЕЛЬТА+ФІНАНС» згідно Рішення Національного банку України № 21/993-рк від 19.09.2025 р.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА

№	Найменування	реєстраційний код за ЄДРПОУ/ЄДРІСІ
1. Інститути спільного інвестування		
<i>Пайові інвестиційні фонди</i>		
1.1	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕЛЬТА РОСТ»	38214406/23300221
1.2	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНКОМ»	38214406/23300591
<i>Корпоративні інвестиційні фонди</i>		
1.3	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕЛЬТА ІНВЕСТ ПРОЕКТ»	38347339/13300109
1.4	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕЙДЖ МЕНЕДЖМКЕНТ ЕКОСІСТЕМ»	44285752/13301237
1.5	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЛОРЕНТА»	38196953/13300060
1.6	АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРС КЕПІТАЛ»	44625575/13301419

Кількість працівників станом на 31 грудня 2025 р. складала 5 осіб.

Станом на 31.12.2025 р. та 31.12.2024 р. учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2025 %	31.12.2024 %
Балашевич Костянтин Юрійович, ПІН 2654709774	100	100
Всього	100	100

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність Товариства в звітному періоді були наступні особи:

- директор – Горелов О.Ю. (Наказ № 12/02-К від 13.02.2018р.);
- головний бухгалтер – Кудрявцева С. (Наказ № 12/02-2-К від 12.02.2018р.).

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Концептуальна основа

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.

Звітний період фінансової звітності: з 01 січня 2025 року по 31 грудня 2025 року.

Валюта подання, функціональна валюта, ступінь округлення: фінансова звітність була підготовлена в національній валюті України – українській гривні (грн.), яка є функціональною валютою. Якщо не зазначено інше, суми представлені в тисячах українських гривень ступінь округлення тис. грн. без десяткового знаку.

Концептуальна основа: дана фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО), випущених Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності (РМФСЗ), та Тлумачень і пояснень, опублікованих Міжнародним Комітетом з тлумачення фінансової звітності (МКТФЗ, ПКТ), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Фінансова звітність на 31 грудня 2025 року, складена за МСФЗ.

Фінансова звітність складена на основі достовірності подання, безперервності діяльності, розгорнутого подання активів і зобов'язань, нарахування, періодичності та послідовності в поданні.

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.

2.2. Нові та переглянуті стандарти МСФЗ

Розкриття очікуваного впливу першого застосування нових МСФЗ або тлумачень, ефективна дата яких не настала станом на 31.12.2025

Новий стандарт / поправки (таксономія 2025)	Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом	Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ	Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування	Опис того факту, що вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити	Вплив першого застосування не є відомим або його не можна обґрунтовано оцінити (так/ні)
1	2	3	4	5	6	7

1	2	3	4	5	6	7
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» — «Договори, що посилаються на залежну від природи електроенергії»	Уточняється застосування вимог щодо «власного використання» для договорів, що посилаються на залежну від природи електроенергії; коригуються вимоги до визначення об'єкта хеджування у хеджуванні грошових потоків для таких договорів; додаються нові розкриття про вплив таких договорів на фінансові результати та грошові потоки.	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується (зміни не вплинуть на визнання/оцінку/подання показників у фінансовій звітності).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7	Оновлюються підходи/облікові політики щодо: припинення визнання фінансових зобов'язань (у т.ч. за електронними платежами — за виконання критеріїв); оцінки договірних грошових потоків фінансових активів із характеристиками, прив'язаними до нефінансових показників; уточнення ознак обмеженого регресу та інструментів, пов'язаних договором; запроваджуються додаткові розкриття (умовні характеристики, інструменти капіталу, відображені через інший сукупний дохід).	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується.	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ — Том 11	Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.	01.01.2026	01.01.2026	Суттєвого впливу не очікується.	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ»	Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні МСФЗ; для суб'єкта, що вперше застосовує МСФЗ, зміни не впливають на поточну облікову політику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (Товариство не є суб'єктом, що вперше застосовує МСФЗ).	Не застосовується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибуток/збиток від припинення визнання, (б) оновлення прикладу щодо відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції, (в) уточнення вступу до настанов та спрощення окремих пояснень щодо кредитного ризику.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнювальні/редакційні зміни до розкриттів).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні

1	2	3	4	5	6	7
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — «ціна операції»	Уточняється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилання на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість термінології «ціна операції».	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення формулювання без зміни економічної суті обліку).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — «орендні зобов'язання»	Уточняється, що коли орендне зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (уточнення посилань/порядку застосування).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Том 11 — поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»	Уточнюються вимоги щодо визначення «де-факто агента»: посилюється акцент на професійному судженні та усувається надмірно категоричне формулювання, яке могло створювати внутрішню суперечність.	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
Том 11 — поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» — «метод собівартості»	Заміна терміну «метод собівартості» на «за собівартістю» (узгодження термінології зі Стандартами).	01.01.2026	01.01.2026	Вплив не очікується (термінологічне уточнення).	За результатами попередньої оцінки вплив не очікується.	Ні
МСФЗ 19 «Дочірні компанії без публічної підзвітності: розкриття інформації»	Стандарт передбачає скорочені розкриття для прийнятних дочірніх компаній за збереження вимог інших стандартів щодо визнання/оцінки/подання. Однак суб'єкт господарювання не має права застосовувати МСФЗ 19, тому стандарт не застосовуватиметься.	01.01.2027	Не застосовується	Вплив на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не застосовуватиметься.	Не застосовується (стандарт не застосовується суб'єктом господарювання).	Ні
МСФЗ 18 «Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності»	Оновлюються політики подання та розкриття щодо структури звітів про фінансові результати, включно з новими вимогами до категоризації доходів і витрат, обов'язкових проміжних підсумків та підходів до агрегації/деагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дostroкове застосування не здійснювалося.	01.01.2027	01.01.2027	Очікується, що стандарт матиме вплив переважно на подання та розкриття, а не на визнання та оцінку; на дату затвердження фінансової звітності кількісна оцінка впливу на окремі статті фінансової звітності ще опрацьовується.	Оцінювання впливу триває; станом на 31.12.2025 вплив першого застосування не можна обгрунтовано оцінити кількісно, оскільки завершується аналіз перекласифікацій, змін у структурі підсумків та складу розкриттів.	Так

1	2	3	4	5	6	7
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Переклад на гіперінфляційну валюту представлення»	Облікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточняється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта — ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями). Дострокове застосування відсутнє.	01.01.2027	01.01.2027	Вплив не очікується, оскільки Товариство не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має інвестицій, для обліку яких ці процедури перекладу були б релевантні).	Очікуваний вплив відсутній через відсутність релевантних фактів/обставин.	Ні

Впровадження МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»

У 2025 році Товариство здійснило оцінку впливу МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності», який набирає чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2027 року або пізніше. Стандарт змінює структуру звіту про прибутки або збитки, правила класифікації доходів і витрат та вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності.

Товариство здійснює діяльність з управління активами Фондів.

1. Зміни у структурі звіту про прибутки або збитки

МСФЗ 18 вимагає класифікації доходів і витрат за п'ятьма категоріями:

- операційною;
- інвестиційною;
- фінансовою;
- податків на прибуток;
- припиненої діяльності (за відсутності такої діяльності категорія не застосовується).

Крім категорій, стандарт запроваджує обов'язкові проміжні підсумки, зокрема: – операційний прибуток або збиток; – прибуток або збиток до фінансування та податків на прибуток; – прибуток або збиток.

2. Класифікаційні правила

Для забезпечення послідовності Товариство визначило такі правила:

Операційна категорія — доходи та витрати, що виникають у межах основної діяльності, включаючи: – послуги по управлінню активами Фондів; надання приміщення в суборенду; – витрати на оренду приміщення; – заробітні плати працівникам; – податки та інші послуги у межах основної діяльності.

Інвестиційна категорія — доходи та витрати, що виникають поза межами основної діяльності, включаючи: – відсоткові доходи за депозитами.

Фінансова категорія — витрати та доходи, пов'язані з фінансуванням, включаючи: – витрати за позиками; – курсові різниці, класифіковані відповідно до категорії джерела фінансування. В цілому для діяльності Товариства такі витрати та доходи не характерні.

3. Показники управлінського персоналу

Товариство оцінює, чи підпадають EBITDA та інші управлінські показники під визначення «визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності». Якщо такі показники існують, інформація про них буде розкрита в єдиній примітці відповідно до вимог МСФЗ 18, включаючи: – узгодження з найбільш зіставним підсумком МСФЗ; – опис методології розрахунку; – твердження про потенційну незрівнянність таких показників з показниками інших компаній.

4. Кількісна оцінка впливу

Кількісна оцінка впливу МСФЗ 18 наразі практично неможлива, оскільки триває мапінг статей, а масштаби та характер діяльності в 2026 р. не є в достатній мірі передбачуваними. Після завершення цих робіт у 2026 році буде підготовлено кількісну оцінку. За попередніми оцінками незначних змін зазнають структура звіту про фінансові результати та обсяг розкриття інформації щодо окремих доходів та витрат. Впливу на підсумкові оцінки фінансового результату в частині прибутку та сукупного доходу не очікується.

5. План переходу та графік впровадження

Первинний аналіз	виконано	Оцінка впливу на фінансову та управлінську звітність; визначення статей, що підлягають перекласифікації
Оновлення політик	I–III квартали 2026 року	Розробка та затвердження оновленої облікової політики; адаптація програмного забезпечення, що буде використовуватися для обліку до вимог МСФЗ 18
Паралельне формування звітності	IV квартал 2026 року - I квартал 2027 року	Формування паралельної звітності за МСФЗ 18 за 2026 р.

Перше застосування

При першому застосуванні буде забезпечено відповідність структури статей звіту про фінансові результати та відповідність розкриття інформації щодо доходів та витрат вимогам МСФЗ 18, як для звітної такі для порівняного періоду (попереднього року).

6. Вплив на сегментну звітність

Товариство очікує, що впровадження МСФЗ 18 призведе до зміни класифікації окремих статей доходів, зокрема деякі доходи від діяльності аналогічної здійснюваній в 2025 р., мають бути кваліфіковані як інвестиційні. В силу природи та масштабів діяльності (обмеженої кількості контрагентів) Товариство планує та аналізує результати діяльності індивідуально. Виділення в діяльності Товариства операційних сегментів видається недоречним та не планується.

7. Загальний висновок

Товариство очікує, що впровадження МСФЗ 18 призведе до зміни класифікації окремих статей доходів, зокрема відсоткових доходів за депозитами. В силу природи діяльності Товариство не використовує додаткових управлінських показників результатів діяльності, відмінних від тих, що будуть розкриті в звіті про фінансові результати. Суттєвих змін в рівні прозорості показників звітності Товариства внаслідок застосування МСФЗ 18 не очікується, оскільки інформація, що є достатня для розрахунку нових показників, що розкриватимуться в звіті фінансові результати, в попередні звітні періоди розкривалася Товариством в повному обсязі в примітках до фінансової звітності Товариства.

Розкриття першого застосування стандартів/поправок у фінансовій звітності за 2025 рік

«Вперше застосовані МСФЗ» (назва стандарту/поправки, застосованої вперше)	Зміна облікової політики здійснена згідно з перехідними положеннями (Так/Ні)	Опис того, чи здійснена зміна облікової політики згідно з перехідними положеннями	Опис характеру змін в обліковій політиці	Опис перехідних положень	Перехідні положення, що можуть мати вплив на майбутні періоди	Опис факту раннього застосування
1	2	3	4	5	6	7
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» — «Класифікація зобов'язань як поточних чи непоточних»	Так	Поправки застосовано з 1 січня 2023 року; зміна облікової політики відображена відповідно до встановлених перехідних вимог.	Змінено підхід до класифікації зобов'язань у Звіті про фінансовий стан: 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).	Подальший вплив полягає у сталому застосуванні уточнених критеріїв класифікації на кожен звітну дату; додаткових «відкладених» перехідних ефектів не передбачено (ефект — у поданні).	з 1 січня 2023 року, ефект застосування відсутній через відсутність в 2023 та 2024 р. довгострокових зобов'язань

1	2	3	4	5	6	7
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» — «Непоточні зобов'язання зі спеціальними умовами (ковенантами)»	Так	Поправки застосовано з дати набрання чинності; зміна облікової політики відображена відповідно до перехідних вимог.	Уточнено підхід до класифікації непоточних зобов'язань, які залежать від дотримання умов (ковенантів); відображено необхідні перекласифікації (за наявності) та забезпечено узгоджені розкриття щодо таких зобов'язань.	Застосування — для річних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати; застосовується ретроспективно за МСБО 8; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	Подальший вплив полягає в необхідності послідовно оцінювати умови/ковенанти на кожну звітну дату та підтримувати відповідні розкриття щодо таких зобов'язань.	Дострокового застосування не було (поправки застосовано з дати набрання чинності), ефект застосування відсутній через відсутність в 2023 та 2024 р. зобов'язань зі спеціальними умовами
Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» — «Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»	Так	Поправки застосовано з дати набрання чинності; зміна облікової політики відображена відповідно до перехідних вимог.	Визначено специфіку оцінки розміру орендного зобов'язання для відображення операцій продажу з зворотною орендою, що кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", в обліку продавця-орендаря	Поправки застосовуються для річних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	Потенційний майбутній вплив можливий лише у разі виникнення операцій продажу та зворотної оренди; у такому разі застосовуватимуться вимоги щодо подальшого вимірювання орендного зобов'язання для продавця-орендаря.	Дострокового застосування не було (поправки застосовано з дати набрання чинності), ефект застосування відсутній через відсутність в 2024 р. та порівняному періоді - 2023 р. операцій, що підпадали під дію поправок
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Відсутність обмінюваності»	Так	Поправки застосовано з дати набрання чинності; зміна облікової політики відображена відповідно до перехідних вимог.	Уточнено підхід до визначення валютного курсу для перерахунку статей у валюті за умов, коли валюта не є обмінюваною на звітну дату; відображено пов'язані судження та розкриття.	Поправки застосовуються для річних періодів, що починаються 1 січня 2025 року або після цієї дати; дострокове застосування дозволено (за наявності — розкривається факт).	Подальший вплив можливий у майбутніх періодах за наявності/збереження обмежень обмінюваності: вимоги застосовуються до відповідних статей у валюті та до пов'язаних розкриттів.	Дострокового застосування не було (поправки застосовано з дати набрання чинності), ефект застосування відсутній через відсутність заборгованості в валютах, що характеризуються неможливістю конвертації (обміну)

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Товариство має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень.

З 24 лютого 2022 року й на час випуску цієї звітності в Україні тривають бойові дії,

запроваджено воєнний стан (Указ Президента України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022 р. від № 64/2022»).

Протягом 2022 р., в зв'язку з початком бойових дій, Урядом на законодавчому рівні з метою стабілізації ситуації в країні та адаптації економіки до умов воєнного стану, було вжито низку заходів, а саме запроваджено:

- особливості оподаткування,
- подання звітності,
- трудових відносин,
- валютного рулювання, включаючи запровадження фіксованого курсу гривні,
- обмеження деяких видів діяльності, зокрема й на ринках капіталу.

Ці заходи в купі з ефектом надходження в суттєвих обсягах міжнародної фінансової допомоги забезпечили умови для функціонування економіки та фінансової системи України.

З 08.08.2022 року НКЦПФР були в основному скасовані обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були раніше запроваджені Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» у зв'язку зі збройним нападом Росії на Україну та введенням воєнного стану з 24.02.2022 р.

Обмеження, запроваджені Постановою Правління НБУ від 24.02.2022 № 18 «Про роботу банківської системи в період запровадження воєнного стану» модифікувалися, зокрема й скасовувалися поступово протягом всього періоду дії згаданого документу (зміни вносилися багаторазово, в останнє 17.01.2025). Фіксований офіційний курс гривні, запроваджений 24.02.2022, був скасований 03.10.2023 р. Попри послаблення, значні обмеження валютних операцій зберігаються. Наявні обмеження не справляють впливу на поточну діяльність Товариства.

Запроваджені в 2022 р. особливості оподаткування не зачіпали діяльності Товариства, тому їх часткове скасування, що відбулося в період 2023-2024 р. також не вплинуло на умови його діяльності.

Господарська діяльність на територіях України, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень відновлена й триває в масштабах, що забезпечують поточні потреби суспільства, навіть попри періодичні удари по об'єктах інфраструктури.

Вплив бойових дій на економіку та її перспективи залежить від розвитку подій на фронтах. Актуальною проблемою в 2024-2025р. стало стрімке підвищення вартості факторів виробництва (імпортованих ресурсів, енергії, робочої сили), вплив цієї обставини на економіку перебуває в розвитку й не проявився ще остаточно. Станом на звітну дату існує також стан непевності щодо очікуваних в майбутньому обсягів надходження міжнародної фінансової допомоги та позикового фінансування держави.

В звітному періоді, в зв'язку з непевністю щодо достатності майбутньої підтримки України з боку США та ЄС (підтвердженням суттєвим джерелом зовнішнього фінансування є лише кредитне фінансування від ЄС на €90 млрд.), очікування щодо перспектив завершення війни та подальшого відновлення економіки погіршилися. В кінці 2025 року в зв'язку з втратою частини генеруючої потужності та частини мережевого обладнання загострилася кризова ситуація в енергетиці країни, що станом на час підготовки цієї фінансової звітності в 2026 р. ще додатково погіршилася.

Передбачити подальший розвиток подій, тривалість, економічні наслідки війни для Товариства на сьогодні є неможливим, тому може існувати суттєва невизначеність щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, пов'язана з тривалістю та інтенсивністю бойових дій в Україні.

При цьому Товариство не має ні кредиторської, ні дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 року, яка протермінована і не планує припиняти діяльність у майбутньому.

Для забезпечення безперебійного надання послуг з управління активами Фондів, персонал КУА працює як дистанційно так і очно, вчасно фіксуються здійснення всіх господарських операцій, організовано електронний документообіг з контрагентами. Керівництво Товариства вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності КУА та Фондів в умовах, що склалися.

На дату підписання цієї фінансової звітності територія на якій знаходяться ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС», не є окупованою, основні фонди та активи не зазнали руйнувань, доходи Товариства зменшилися але не суттєво.

Передбачити подальший розвиток подій, тривалість та економічні наслідки війни для ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» на сьогодні є неможливим.

Товариством було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Товариства здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Отже, оцінивши всі ризики, Товариство приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2026 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» продовжувати свою діяльність безперервно.

ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» буде надалі вести свою діяльність.

Фінансова звітність Товариства за 2025 рік не вклучає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Припущення про безперервність діяльності: виходячи з вищевикладеного, керівництво вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

2.5. Економічне середовище, у якому Товариство проводить свою діяльність

Діяльність Товариства у 2025 році здійснювалась в агресивному операційному середовищі, обумовленому негативною ситуацією в Україні. Незважаючи на те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні риси, властиві економіці, що розвивається. Вони включають, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високим рівнем інфляції та значним дефіцитом державних фінансів та балансу зовнішньої торгівлі. Від початку бойових дій в Україні негативні тенденції посилюються. Й хоча в 2023-2024 рр. основні макроекономічні показники країни значно покращилися проти 2022 р., ця динаміка відбиває ефект двох факторів після шокового відновлення та платоспроможного попиту, що штучно підтримувався за рахунок високого рівню зовнішнього фінансування країни в 2023-2025 рр.

Після падіння реального ВВП України на 28,8% у 2022 році, економіка відновилася на 5,3% у 2023 році, та на 2,9% у 2024 р., реальний ВВП зріс у 2025 році на 1,8% дпр.

В 2025 р. динаміка всіх основних показників, що характеризують стан економіки, відбиває більш, чи менш виражені негативні тенденції. Слабкими ланками економіки є значний дефіцит зовнішньої торгівлі, важкий стан в енергетиці при існуванні перспективи його погіршення, внаслідок ударів по енергетиці, що в 2026 р. продовжилися, та стан державних фінансів, зокрема дефіцит бюджету в 2025 р. 24% ВВП (джерело Інфляційний звіт НБУ) та залежність платоспроможності держави (як поточної так і на найближчу перспективу) від надходження зовнішньої допомоги.

Нижче наведено деякі релевантні економічні показники та інші дані за звітний період (джерела: місячний моніторинг ІЕД, Центр економічної стратегії¹, ДССУ, сайт <https://expro.com.ua/>, сайт <https://finclub.net>, <https://business.dia.gov.ua>):

- За даними Державної служба статистики індекс промислового виробництва на 2,4% дпр., індекс будівельної продукції у 2025 року зріс на 12% дпр.²
- За попередніми даними НБУ (Центр економічної стратегії з посиланням на НБУ), у грудні 2025 року баланс товарів та послуг був негативним: \$-6,8 млрд. Імпорт був рекордно високим: \$11,9 млрд, з яких імпорт товарів — \$9,8 млрд, імпорт послуг — \$2 млрд. Експорт сягнув \$5,1 млрд, з них експорт товарів — \$3,4 млрд, а експорт послуг — \$1,7 млрд. Експорт товарів з України за даними сайту <https://business.dia.gov.ua> з посиланням на Державну митну службу³ за січень–грудень 2025 року склав 40,37 млрд дол. США, що на 1,21 млрд дол. США менше, ніж за аналогічний період 2024 року (41,58 млрд дол. США). У відсотковому

¹ <https://ces.org.ua/tracker-economy-during-the-war/>

² <https://finclub.net/news/promyslove-vyrobnytstvo-v-ukraini-torik-vpalo-na-2-4protsent.html>

³ <https://business.dia.gov.ua/news/yak-zminyvsia-ukrainskyi-eksport-tovariv-za-12-misiatsiv-2025-roku>

вираженні обсяги експорту скоротилися на 2,9%, водночас імпорт товарів до України продемонстрував зростання, за підсумками 2025 року його обсяг досяг 84,74 млрд дол. США, що на 14,09 млрд дол. США більше порівняно з попереднім роком (70,65 млрд дол. США). У відсотковому вимірі імпорт зріс на 19,9%. Як наслідок, сальдо зовнішньої торгівлі товарами України за 2025 рік суттєво погіршилося і становило -44,37 млрд дол. США, тоді як за січень–грудень 2024 року цей показник дорівнював -29,07 млрд дол. США. Таким чином, дефіцит зовнішньої торгівлі збільшився на 52,6%. Імпорт сягнув рекордного рівня у грудні 2025 р., перевищивши показник грудня 2021 року навіть із врахуванням інфляції в США

- За даними моніторингу ExPro Electricity у грудні 2025 року Україна збільшила імпорт електроенергії на 53%, у порівнянні з попереднім місяцем (листопад 2025), - до майже 640 тис. МВт*год. Цей показник є рекордним у 2025 році. У порівнянні з груднем 2024 року, Україна збільшила імпорт електроенергії на 48% - з 431 до 640 тис. МВт*год. Рекордний імпорт був зафіксовано у червні 2024 року, 858 тис. МВт*год. Загалом, за 2025 рік Україна імпортувала 3,3 млн МВт*год, що на 24% менше за обсяги 2024 року⁴. Порівняння річних даних однак не описує об'єктивно ситуації на кінець 2025 року, що критично погіршилася і динаміка є невтішною (див. далі діаграму «статистика експорту/імпорту електроенергії»).
- Станом на 12 січня в підземних сховищах газу України зберігалось 7,21 млрд м³ природного газу (доступний газ без врахування технічного), що на 13% менше дпм.
- За підсумками 2025 року залізниця перевезла 28,9 млн т зернових, з них понад 25 млн т в напрямку портів та західного кордону; це на 27,3% менше, ніж у 2024 році.
- Існують ризики затримки початку нової Програми МВФ. ЄС представив нову програму підтримки України, яка передбачає 60 млрд євро військової допомоги та 30 млрд євро бюджетного фінансування на 2026-2027 роки. Уряд має розробити Українську фінансову стратегію.
- У 2025 році інфляція сповільнилась до 8,0% дпр.
- Гривня ослабла до долара та євро.
- Міжнародні резерви НБУ на кінець 2025 р. сягнули історичного максимуму \$57,3 млрд дол.
- Від початку повномасштабного вторгнення всі власні надходження українського держбюджету йдуть на фінансування оборони; такі видатки займають приблизно половину бюджету. Всі цивільні видатки держбюджету Україна фінансує за рахунок іноземної фінансової допомоги. За підсумками 2025 року іноземна допомога покрила 56% додаткових потреб державного бюджету (у 2024 році цей показник становив 73%).
- 07.03.2025 НБУ підвищив облікову ставку до 15,5% річних, з того часу вона була незмінною до 30.01.2026, коли вона знову знизилася до 15%.

Втрати виробничих потужностей зумовили спад в енергетиці та добувній промисловості, що серед іншого, призвело до скорочення промислового виробництва.

Врожай зернових приблизно повторив динаміку 2023 р., й є досить добрим, але є доволі скромним в порівнянні з передвоєнним показником 59,0 млн.т. vs 86,0 млн.т. в 2021 р.

Очікування щодо дефіциту поточного рахунку (перевищення імпорту товарів, послуг, надходження доходів з зовнішніх джерел та трансфертів над їх експортом, товарів, послуг) на найближчу перспективу є негативні (очікуваний дефіцит на 2026 та 2027 р. більший від досягнутого по наслідках 2025 р.).

За попередніми даними ІЕД з посиланням на Мінфін, доходи Державного бюджету у 2025 році досягли 3822 млрд грн, що на 5% більше за план завдяки внеску грантів. Ця інформація підтверджується даними інших відкритих джерел також з посиланням на Мінфі⁵.

Так, частина міжнародної підтримки надходить у формі грантів, які зараховують в доходи бюджету, хоча планують найчастіше як фінансування, тобто позики. Тому фактичне отримання такої допомоги у формі грантів автоматично збільшує доходи понад планові показники. В цілому у 2025 р. гранти становили 530 млрд грн (план — 88 млрд грн), з яких за попередніми даними у грудні надійшло 157 млрд грн. Для порівняння позики від міжнародних партнерів становили 1570 млрд грн.

Доходи без урахування грантів були на 7% нижчими за план.

Доходи загального фонду Державного бюджету у 2025 році становили 2660 млрд грн, що на 22% більше, ніж у 2024 році. Доходи від всіх основних джерел (переважно за рахунок скасування пільг

⁴ <https://expro.com.ua/novini/u-grudn-2025-ukrana-zblshila-mport-elektroenerg-na-ponad-50>

⁵ <https://biz.nv.ua/ukr/finance/derzhavniy-byudzheth-ukrajini-2025-dohodi-vitrati-ta-osnovni-dzherela-nadhodzen-50574160.html>

та підвищення податків).

Надходження ПДФО до Державного бюджету зросли на 55% дпр через підвищення заробітних плат і збільшення ставки військового збору. Нагадаємо, що військовий збір та ПДФО з військового забезпечення повністю зараховуються в Державний бюджет, а ПДФО з інших доходів надалі розподіляється між державним та місцевими бюджетами. Доходи від ПДФО були на 2,9% нижчими за переглянутий план (початковий план було перевиконано).

Доходи від податку на прибуток підприємств (ПнП) зросли на 5% дпр до 285 млрд грн і були на 2,0% вищими за план. Банки надалі сплачували ПнП зі ставкою 50%, інші фінансові компанії – 25%, тоді як загальна ставка податку залишалась на рівні 18%. Також орієнтовно 8 млрд грн, які б мали надійти від ПнП до бюджету міста Київ у серпні-грудні 2025 року, було спрямовано до державного бюджету: ці кошти надійшли від державних банків, які зареєстровані в Києві.

Чисті надходження внутрішнього ПДВ у розмірі 307 млрд грн (+14,2% дпр) були на 3,6% нижчими за план. При цьому в грудні відшкодування ПДВ становило лише 13,4 млрд грн, хоча за попередні 11 місяців вони в середньому перевищували 15 млрд грн з рекордним показником відшкодування у 18,1 млрд грн в листопаді. Це не зовсім відповідає динаміці експорту, а тому викликає ризик можливих затримок у відшкодуванні.

ПДВ з імпорту у грудні досяг рекордних 55 млрд грн. Однак у 2025 році надходження були на 8,7% (51,4 млрд грн) нижчими за план передусім через міцнішу, ніж очікувалося при формуванні плану, гривню та значний обсяг пільгового імпорту.

Виконання державного бюджету України 2025 р., млн. грн.

2025	Доходи	Видатки	Кредитування	Сальдо (дефіцит бюджету)
заплановані показники на 1 січня 2025, без урахування коригувань бюджету протягом року	2327141,7	3929061,9	38710,4	-1640630,6
січень	283224,9	353779,1	-408,4	-70173,8
лютий	536498,7	767245,5	-1330,5	-229416,2
березень	926247,7	1164747,0	-1458,5	-237040,9
квітень	1266463,7	1555524,8	-2101,5	-286959,6
травень	1541183,3	1985983,0	-4126,3	-440673,4
червень	1867875,6	2417917,3	-4034,9	-546006,8
липень	2095337,1	2777635,5	-4387,6	-677910,7
серпень	2410432,6	3238127,5	-5230,7	-822464,2
вересень	2712880,9	3639354,7	-5307,9	-921165,9
жовтень	2973758,0	4079086,8	-6570,5	-1098758,2
листопад	3295454,6	4540906,7	-7299,3	-1238152,8
грудень	3834209,6	5473577,2	-3585,5	-1635782,2
Разом за рік	23743566,7	31993885,1	-45841,6	-8204504,7

Джерело: minfin.com.ua з посиланням на ДКСУ)

Надходження міжнародної фінансової допомоги було в звітному періоді та залишиться в наступному звітному періоді основним джерелом економічної стабільності, що дозволяє фінансувати наявний торговий дефіцит та забезпечує підтримку курсу національної валюти та, опосередковано, її купівельної спроможності.

Основою іноземного фінансування 2025 року були надходження коштів за рахунок доходів від заморожених російських активів (програма ERA). У 2026 році ключовим для України буде фінансування від Європейського Союзу в межах великого кредиту на €90 млрд.

Україна увійшла у повномасштабну війну зі споживчою інфляцією на рівні 10% рік-до-року (р/р). Наприклад, у лютому 2022 року ціни на споживчі товари та послуги були на 10% вищими, ніж у

лютому 2021 року. Російське вторгнення спричинило суттєве прискорення інфляції, темпи якої сягнули свого піку у жовтні 2022 р. — 26,6% р/р.

Причинами тоді стали прямі наслідки війни: руйнування виробництв, порушення ланцюгів постачань, зростання виробничих витрат бізнесу. Додатковий тиск на інфляцію також створював друк гривні Нацбанком для покриття дефіциту бюджету: у 2022 році НБУ надрукував 400 млрд грн (\$12,5 млрд), на які придбав урядові військові облигації.

Наприкінці 2022 і впродовж усього 2023 року темпи інфляції вдалося опанувати завдяки стабілізації економічної ситуації, грамотним діям НБУ та відмові від фінансування бюджету шляхом друку гривні. На сповільнення інфляції також вплинули рекордні врожаї 2023 року.

Втім, у 2024 році інфляція стала знову пришвидшуватися: серед основних причин НБУ називав вичерпання впливу значних минулорічних урожаїв, дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року.

Індекс інфляції в грудні 2025 року склав 108% дпр. Уповільнення інфляції відбулося насамперед завдяки низькій (в деяких періодах та товарних групах від'ємній) інфляції в компоненті продовольчих товарів, що переважно пояснюється високим врожаєм за обмежених можливостей експорту в умовах війни та низкою інших об'єктивних факторів, що мали другорядне значення).

Основний монетарний інструмент для стримування інфляції облікова ставка, що лишалася високою (вище рівню інфляції) протягом більшості 2025 року. Зважаючи на уповільнення інфляції в 2025 р., НБУ зменшив облікову ставку до 15% (29 січня 2026 року).

Зменшенню інфляції сприяли також: підтримання курсу гривні за рахунок валютних інтервенцій НБУ (сальдо валютних інтервенцій за 2025 р. - \$36,4 млрд.), слабка купівельна спроможність великої частини населення, адміністративне обмеження зростання частини комунальних тарифів для населення до економічно обґрунтованих рівнів, відсутність товарного дефіциту, а також опосередковано висока привабливість фінансових продуктів (депозитів, ОВДП).

Дані про довгострокові суверенні рейтинги боргових зобов'язань України в іноземній і національній валюті на сайті Міністерства Фінансів України не оновлюються з часу публікації даних за від 8 березня 2024 р.

Україна не здійснила платіж у розмірі \$0,67 мільярда за своїми облигаціями, прив'язаними до валового внутрішнього продукту (ВВП). Він мав бути погашений 2 червня 2025 року. Міжнародне рейтингове агентство S&P Global знизило рейтинг випуску облигацій України, прив'язаних до ВВП (ВВП варантів), з «СС «до «D»».

Агентство підвищило кредитний рейтинг України лише після успішного завершення реструктуризації нею боргових зобов'язань, прив'язаних до економічного зростання, до ССС+ (дуже високий кредитний ризик, але зобов'язання виконуються) в січні 2026 р. 18 грудня 2025 року, Україна повідомила, що власники ВВП варантів, які перебувають в обігу на загальну суму 2,6 млрд дол. США, взяли участь в обмінній пропозиції та проголосували за ухвалення запропонованої надзвичайної резолюції, яка передбачає повний обмін ВВП варантів на звичайні боргові цінні папери України. Після проведення комплексних переговорів із власниками ВВП варантів, 99,06% із них підтримали угоду про реструктуризацію, що перевищує необхідний поріг у 75%. Це означає, що Україна конвертує майже весь непогашений номінальний обсяг ВВП варантів у новий клас облигацій С зі строком погашення у 2032 році на суму 3,497 млрд дол. США (а невелику частину — в облигації В зі строками погашення у 2030 та 2034 роках на суму близько 34 млн дол. США) відповідно до умов пропозиції. У межах цієї транзакції Україна також анулює ВВП варанти на суму 604 млн дол. США, які перебувають у власності держави. Таким чином Україна повністю виводить з обігу цей інструмент.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings відреагувало на цю подію більш оперативно - ще в грудні 2025, підвищивши рейтинг довгострокових облигацій в іноземній валюті з рівня «RD» (обмежений дефолт) до ССС, та підтвердило інші рейтинги:

ССС	Long Term Issuer Default Rating
С	Short Term Issuer Default Rating
ССС+	Local Currency Long Term Issuer Default Rating
С	Local Currency Short Term Issuer Default Rating

Міжнародне рейтингове агентство Moody's Investors в травні підтвердило рейтинг довгострокових зобов'язань України в національній та іноземній валюті на рівні Са (Високоспекулятивний і, ймовірно, в стані дефолту або дуже близький до нього, з деякими перспективами відновлення основної суми та відсотків.)

За інформацією аналітики Eavex Capital <https://www.eavex.com.ua> публікація від 26.01.2026 суверенні єврооблігації України з погашенням в 2029 р. в січні 2026 котирувалися з дохідністю до погашення (YTM) 18,1% річних, а з погашенням в 2036 р. з дохідністю 14,5% річних, що відбиває певну позитивну реакцію ринку на нещодавнє підвищення рейтингів України, але такі рівні YTM свідчать про високу оцінку ринком ймовірності дефолту відповідних зобов'язаннях.

Керівництво Товариства не може передбачити всі тенденції, які можуть вплинути на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив майбутні події можуть справити на фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Товариства.

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 відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

У відповідності до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» економіка України вважалась гіперінфляційною протягом 2000 року і попередніх років. Починаючи з 1 січня 2001 року українська економіка не вважалась гіперінфляційною. У 2016 році індекс інфляції становив 112,4%, в 2017 році - 113,7%, в 2018 - 109,8%, в 2019 році - 104,1 %, а в 2020 році - 105,0%, в 2021 році - 110,0%, в 2022 році - 126,6%, в 2023 році - 105,1%, в 2024 році - 112,0%, в 2025 році - 108,0%.

Показники фінансової звітності за 2025 рік не перераховуються, Керівництво Товариства, ґрунтуючись на власному судженні, прийняло рішення не застосовувати процедуру коригування показників, так як вважає, що вплив перерахунку на фінансову звітність буде несуттєвим, на що вказують специфічні фактори в економічному середовищі країни. В звітному періоді для перерахунку фінансової звітності згідно стандарту МСБО 29 не має підстав.

2.6. Порівнянність інформації

По всім сумах, відображеним у фінансовій звітності, в обов'язковому порядку розкривається порівняльна інформація за попередній період, за винятком випадків, коли Стандарт допускає чи вимагає іншого.

2.7. Превалювання сутності над формою

Облік операцій здійснювався відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

2.8. Рішення про затвердження фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства затверджена 20 лютого 2026 року та підписана директором та головним бухгалтером ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС». Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

2.9. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2025 рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2025 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань, справедливую вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Протягом звітнього періоду при складанні звітності Товариство застосовувало Облікову політику (зі змінами та доповненнями), яка розроблена та затверджена Дирекцією КУА (Наказом №1 від 01.01.2015р., зі змінами та доповненнями) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

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.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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.

Товариство змінює облікову політику, тільки якщо зміна:

- а) вимагається МСФЗ, або
- б) приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Продовж звітнього періоду не було змін в облікових політиках.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам МСФЗ та включає:

- ✓ Звіт про фінансовий стан – БАЛАНС на 31.12.2025р;
- ✓ Звіт про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік;
- ✓ Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік;
- ✓ Звіт про зміни в капіталі за 2025 рік;
- ✓ Примітки до фінансової звітності за 2025 рік, стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та НП(С)БО 1 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 від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Визнання

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договірних положень щодо цього інструмента (МСФЗ 9).

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли (МСФЗ 9):

- а) строк дії контрактних (договірних) прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або
- б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Товариство передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

- а) передає контрактні (договірні) права на одержання грошових потоків фінансового активу; або
- б) зберігає контрактні (договірні) права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

Товариство вилучає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

Класифікація

Класифікація фінансових активів

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) бізнес-моделі Товариства для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних (договірних) грошових потоків фінансового активу.

Товариство застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами:

- портфель інвестицій, управління яким він здійснює з метою отримання контрактних (договірних) грошових потоків;
- портфель інвестицій Товариства, управління яким здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

Товариство здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Класифікація фінансових зобов'язань

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких (МСФЗ 9):

- а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;
- б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
- в) договорів фінансової гарантії;
- г) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.

Товариство не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань.

Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

Під час первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансовий актив:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої - утримання активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні (договірні) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Товариство застосовує до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю вимоги щодо зменшення корисності (МСФЗ 9).

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

При оцінці фінансових активів за справедливою вартістю Товариство використовує встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» такі рівні ієрархії справедливої вартості відповідно до вимог:

1 рівень ієрархії - це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки, та спостережувані;

2 рівень ієрархії - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

3 рівень ієрархії - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

Під час первісного визнання фінансового зобов'язання Товариство оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового зобов'язання що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань

Подальша оцінка зобов'язань здійснюється як такі, які оцінюються за амортизованою вартістю.

3.3.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів офіційним біржовим курсом, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається «ринкова вартість».

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії- не активний ринок).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату, а у разі відсутності до дати подання звітності Товариства на затвердження, проміжної фінансової звітності.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом (якщо відсутня вимога до оприлюднення).

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинене, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

3.4. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Облік грошових коштів та їх еквівалентів регламентується МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» (МСБО 7). Грошові кошти включають в себе гроші на поточних, депозитних рахунках Товариства. Актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом трьох місяців після звітного періоду.

Еквіваленти грошових коштів - короткострокові, високоліквідні вкладення, які вільно конвертуються в заздалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Інвестиційна діяльність - це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.

Депозити/грошові кошти на поточних рахунках у разі підвищення ризику ліквідності (не повернення) підлягають перекласифікації.

Депозити в банках у разі неможливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 24-х місяців - розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років - 10%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, в тому числі позики та векселі (до погашення).

Застосовуючи аналіз дисконтова них грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, які 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 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 з моменту первісного визнання.

Для фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати.

Станом на кожну 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 інструменту. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим інструментом на

звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом 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.

3.6. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість - це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання або іншими словами дебіторська заборгованість - це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна).

Дебіторська заборгованість класифікується як дебіторська заборгованість, яка виникає за реалізовані в ході здійснення звичайної господарської діяльності товари і послуги та інша дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту та набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка поточної дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту.

Первісна оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Поточну дебіторську заборгованість без встановлення ставки відсотка Товариство оцінює за договірною сумою, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. В подальшому Товариство на кожну звітну дату оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за дебіторською заборгованістю у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам» (МСФЗ 9).

3.7. Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами що оцінюються за амортизованою вартістю, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, включаючи прогнозну інформацію, шляхом визнання резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків.

Загальний підхід - модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний:

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних
1	Низький:	відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії;	аналіз 12 місяців	0,001 %-2%

	<i>кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання</i>	- позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання; - перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.		
2	Середній: <i>значне зростання кредитного ризику</i>	- зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику; - неповний платіж; - часткове виконання умов договору; - надана не повна інформація про позичальника.	аналіз всього життєвого циклу інструмента	2%-10%
3	Високий: <i>кредитно-знецінені фінансові активи</i>	-значні фінансові труднощі фінансового інструмента; -дефолт; - поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента; -часткове виконання умов договору.	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 10 до 100%

* (з урахуванням ймовірності дефолту)

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок, або за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

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

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

3.9. Зобов'язання

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

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

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.10. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.11. Основні засоби

Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20000 грн. Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» об'єкти основних засобів Товариство обліковує за моделлю собівартості, а саме собівартість мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

3.12. Подальші витрати

Первісна вартість основних засобів збільшується на суму витрат, пов'язаних з поліпшенням об'єкта (модернізація, модифікація, добудова, дообладнання, реконструкція тощо), що призводить до збільшення майбутніх економічних вигід порівняно з тим, що були первісно очікувані від об'єкта основних засобів та мають конкретне визначення щодо майбутніх економічних вигід

Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані або повернення об'єкта в робочий стан, або ж одержання первісно визначеної суми майбутніх економічних вигід від його використання, включаються до складу витрат періоду.

3.13. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з застосуванням наступних строків відповідно до 138.3.3 ПКУ:

Мінімально допустимі строки амортизації основних засобів

Групи	Мінімально допустимі строки корисного використання, років
група 1 — земельні ділянки	-
група 2 — капітальні витрати на поліпшення земель, не пов'язані з будівництвом	15
група 3 — будівлі	20
споруди	15
передавальні пристрої	10
група 4 — машини та обладнання	5
З них:	
електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного	2

оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації, вартість яких перевищує 20000 гривень	
група 5 — транспортні засоби	5
група 6 — інструменти, прилади, інвентар, меблі	4
група 9 — інші основні засоби	12

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

3.14. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.15. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.16. Облікові політики щодо оренди

Первісна оцінка активу в формі права користування.

Товариство на дату початку оренди оцінює і визнає на балансі актив у формі права користування за первісною вартістю, що включає:

- величину первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів з оренди;
- будь-які початкові прямі витрати, понесені орендарем, включаючи мотиваційні виплати при укладанні договорів оренди з фізичними особами;
- оцінку витрат, які будуть понесені при демонтажі і переміщенні базового активу, відновленні ділянки, на якому він розташовується, або відновлення базового активу до стану, яке вимагається згідно з умовами оренди, за винятком випадків, коли такі витрати понесені для виробництва запасів. Товариство такі витрати визнає у складі первісної вартості активу в формі права користування в момент виникнення у неї зобов'язання щодо таких витрат.

Первісна оцінка зобов'язань.

На дату початку оренди Товариство оцінює зобов'язання з оренди з поступовим зниженням вартості орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату. Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної в договорі оренди, якщо така ставка може бути легко

визначена. Якщо таку ставку визначити неможливо, Товариство використовує середню відсоткову ставку за кредитами банків за звітний рік. За відсутності кредитів береться ставка, за якою Товариство могло отримати кредит у звітному чи попередньому календарному році за результатами переговорів. Якщо кредити не отримувались і не планувались до отримання, то береться середня процентна ставка за довгостроковими кредитами банку в національній валюті для суб'єктів господарювання, опублікована на офіційному сайті НБУ <https://bank.gov.ua/> за місяць, що передує даті початку оренди.

На дату початку оренди орендні платежі, які включаються в оцінку зобов'язань з оренди, складаються з:

- фіксованих платежів за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів з оренди до отримання;
- змінних орендних платежів, які залежать від індексу або ставки, початково оцінені з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суми гарантованої ліквідаційної вартості.

Подальша оцінка активу в формі права користування.

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив у формі права користування із застосуванням моделі обліку за первісною вартістю. Для застосування моделі обліку за первісною вартістю Товариство оцінює актив у формі права користування за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення з коригуванням на переоцінку зобов'язання по оренді в результаті перегляду (індексації) орендної плати. При амортизації активу в формі права користування, Товариство керується МСБО 16 «Основні засоби».

Товариство амортизує актив у формі права користування починаючи від початку місяця, що настає після укладання договору оренди до більш ранньої з наступних дат: кінець місяця закінчення терміну корисного використання базового активу, що передано в оренду, кінець місяця, в якому припиняється визнання активу в формі права користування, або місяця закінчення строку оренди.

Подальша оцінка зобов'язань.

Товариство після дати початку оренди оцінює розрахунки по оренді наступним чином:

- збільшуючи балансову вартість для відображення відсотків по зобов'язанням з оренди;
- зменшуючи балансову вартість для відображення здійснених орендних платежів;
- переоцінюючи балансову вартість для відображення переоцінки або модифікації договорів оренди, або для відображення переглянутих в договірному порядку фіксованих орендних платежів. Відсотки за зобов'язаннями з оренди в кожному періоді протягом терміну оренди визнаються в сумі, яка розраховується з незмінної періодичної процентної ставки на залишок зобов'язання з оренди через використання субрахунку для відображення поточної частини орендних зобов'язань.

Після дати початку оренди Товариство визнає в фінансових витратах (за винятком випадків, коли витрати включаються до балансової вартості іншого активу з використанням інших чинних стандартів) відсотки по зобов'язанням з оренди, а змінні орендні платежі, не включені в оцінку зобов'язання з оренди - у собівартості, адміністративних чи збутових витратах залежно від цільового використання активів аналогічно до витрат з амортизації активів з права користування. Витрати по змінним платежам визнаються в періоді, в якому настає подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

Чергові виплати з орендної плати (у тому числі з відображенням податкового кредиту з податку на додану вартість в оподатковуваних операціях) відображаються через окремий субрахунок поточних розрахунків за довгостроковими зобов'язаннями.

Переоцінка зобов'язань.

Товариство після дати початку оренди переоцінює зобов'язання з оренди лише якщо відбулася модифікація договору оренди, у тому числі:

- зміна розміру орендних платежів;
- зміна строку дії договору оренди;
- зміна предмету оренди;
- зміна порядку розрахунків за договором оренди (строки або черговість виплат);
- зміна планів Товариства щодо строків використання базового активу за погодженням з Орендодавцем;
- у інших випадках, передбачених МСФЗ 16, законом чи договором, коли змінюється балансова оцінка (приведена вартість) орендних платежів за договором.

Товариство може вирішити не застосовувати вимоги МСФЗ 16 «Оренда» у випадку

короткострокової оренди терміном до 12 місяців або оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.17. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток є сумою витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

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

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

3.18. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.18.1. Забезпечення

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 також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додатковим відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховується виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.18.2. Виплати працівникам

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

3.18.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня. Товариство не має ніяких інших пенсійних програм, крім державної пенсійної системи України.

3.19. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

3.19.1 Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, у міру того, як воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли 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 актом виконаних робіт, в якому відображається 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 активів;

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.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити;
- дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань;

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

- витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів;
- витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан;
- витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу;
- витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

3.19.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Операції в іноземній валюті протягом 2025 року відсутні.

3.19.3. Умовні зобов'язання та активи.

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.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. 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».

4.3. 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 що:

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti 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.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. 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.

Інформацію про ставки Товариство використовує, одержану з офіційного сайту НБУ – середній ринковій депозитній ставці по даних статистики НБУ за місяць, що передує даті виникнення заборгованості.

4.6. 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 вважався 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.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. 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 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)	Вихідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів оцінки. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

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

6.1. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на 31.12.2025р. нематеріальні активи відсутні.

Основні засоби

тис. грн

Найменування показників	Станом на 31.12.2025 р.	Станом на 31.12.2024 р.
Основні засоби (первісна вартість)	174	174
Амортизація	(174)	(174)
Чиста балансова вартість за мінусом амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності	-	-

6.2. Дохід від реалізації та витрати

Стаття	Код рядка звіту	2025 рік	2024 рік
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1542	3038
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий : прибуток	2090	1542	3038
збиток	2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Інші операційні доходи	2120	494	529
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-

Адміністративні витрати	2130	(2015)	(1010)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(23)	(2235)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності	2190	-	322
прибуток			
збиток	2195	(2)	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	-	322
прибуток			
збиток	2295	(2)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:	2350	-	322
прибуток			
збиток	2355	(2)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка звіту	2025 рік	2024 рік
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(2)	322

До рядку 2000 «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)» в сумі 1542 тис. грн., віднесені доходи по по нарахованій винагороді за управління активами інститутів спільного інвестування та доходи по оренді.

До рядку 2120 «Інші операційні доходи» в сумі 494 тис. грн. віднесено відсотки на залишок коштів за депозитним договором.

До рядку 2130 «Адміністративні витрати» в сумі 2015 тис. грн. віднесено такі витрати:

- Оренда приміщення – 720 тис.грн.
- Нарахована заробітна плата в сумі 743 тис. грн.
- Нарахована сума ЄСВ - 164 тис. грн.

- Резерв відпусток – 94 тис.грн.
- Послуги банків - 17 тис. грн.
- Аудиторські послуги - 48 тис.грн.
- Інші господарські витрати - 229 тис. грн.

До рядку 2180 «Інші операційні витрати» в сумі 23 тис. грн. віднесено штрафні санкції нараховані за несвоєчасну оплату податку на прибуток згідно акту перевірки ГУ ДПС м. Києва.

6.3. Податок на прибуток

МСБО 12 «Податки на прибуток»

Поточна ставка податку на прибуток за 2025 рік складала 25%. Товариство за 2024 рік мало дохід за даними бухгалтерського обліку менше 40 млн.грн. та в податковому обліку не застосовує різниці, які коригуватимуть фінансовий результат. Станом на 31.12.2025 року Товариство отримало збиток 2 тис. грн, податок на прибуток не нараховується та сплачується.

Податкове законодавство – в даний час в Україні діє ряд законів і нормативних актів відносно різноманітних податків та зборів, які стягуються як державними так і місцевими органами влади. Податки, які застосовуються, включають податок на прибуток, нарахування на фонд заробітної плати, акциз та інші податки та збори. Закони, які регулюють ці податки часто змінюються, а їх положення часто нечіткі або не розроблені, існують різні точки зору відносно тлумачення правових норм, що викликає загальну невизначеність і створює підстави для конфліктних ситуацій. Ці факти створюють податкові ризики, значно перевищуючі ризики в країнах з більш розвиненими податковими системами.

Інтерпретації керівництвом Товариства законодавства застосовного до операцій та діяльності Товариства може бути оскаржена відповідними фіскальними органами. Події що відбувалися і відбуваються в Україні вказують на те, що податкові органи можуть зайняти більш жорстку позицію при інтерпретації законодавства та перевірці податкових розрахунків. Як наслідки можуть бути донараховані податки, пені, штрафи.

Як результат цього активи та операційна діяльність Товариства можуть підлягати ризику в разі будь-яких несприятливих змін у політичному та економічному середовищу.

Податкові ризики – ризики, що виникають у разі прийняття Товариством позицій щодо розрахунку податку на прибуток, та можуть бути оскаржені податковими органами і призвести до нарахування податків, штрафів, до зміни наявних податкових збитків чи прибутків, за оцінкою керівництва Товариства знаходяться у звичайних невизначених межах з низькою ймовірністю реалізації.

З 07.04.2025р. по 25.04.2025р. проводилася документальна планова виїзна перевірка за період з 01.01.2018р. по 31.12.2024р. ГУ ДПС міста Києва. За результатами перевірки на підставі акту від 02.05.2025р. донараховано податок на прибуток в сумі 90 191 грн. та штрафні санкції - 22548 грн. Зазначені суми сплачено Товариством та відображено у звітності.

У зв'язку з відсутністю податкових різниць ВПА та ВПЗ не визначались.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання відсутні.

Переплата з податку на прибуток на 31.12.2025р. немає.

6.4. Оренда

Застосування МСФЗ 16 «Оренда» не має суттєвого впливу на фінансову звітність ТОВ «КУА «Дельта Плюс». Протягом звітного періоду ТОВ «КУА «Дельта Плюс» орендувало нежитлове приміщення згідно договору № 01-01-2025 від 01.01.2025р. (термін дії до 31.12.2025р.).

6.5. Грошові кошти

Грошові кошти у Звіті про фінансовий стан представлені таким чином: тис. грн.

Стаття	31.12.2025р.	31.12.2024р.
Гроші кошти	9 596	9 727
Всього (Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	9 596	9 727

Станом на 31.12.2025 р. заборони на використання грошових коштів немає.

Грошові кошти та їх еквіваленти класифіковано на кошти в національній та іноземній валюті, готівку в касі Товариства. За 2025 рік Товариство не проводило операції з готівкою та операції з

іноземною валютою не здійснювались. Відбувалися лише безготівкові операції по поточному рахунку, пов'язані із здійсненням господарської діяльності Товариства.

Залишок коштів в національній валюті станом на 31.12.2025 р. становив 9 596 тис.грн.

Кошти знаходяться на поточних рахунках в ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» - 574 тис. грн., АТ «ПУМБ» - 10 тис. грн., АБ «Укргазбанк» - 3 тис.грн., АТ «Ощадбанк» - 9 тис.грн. та на депозитному рахунку в ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» - 9 млн. грн. згідно договору ДК – 201123/003-66 банківського вкладу «Динамічний» (на вимогу) від 20.11.2023р., тобто Депозитний вклад повертається не пізніше наступного банківського дня, після звернення Вкладника. 09 серпня 2022 року в АТ «БАНК СІЧ» запроваджено тимчасову адміністрацію на підставі:

- рішення Правління Національного банку України від 09.08.2022 405-рш/БТ «Про віднесення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК СІЧ» до категорії неплатоспроможних»;
- рішення виконавчої дирекції Фонду гарантування вкладів фізичних від 09.08.2022 №579 «Про запровадження тимчасової адміністрації в АТ «БАНК СІЧ» та делегування повноважень тимчасового адміністратора банку».

Кошти, які знаходилися на поточному рахунку в АТ «БАНК СІЧ» в сумі 1 тис. грн. переведено в дебіторську заборгованість та нараховано резерв 100%.

Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за 2025 рік складено за вимогами МСБО 7 за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Стаття	2025 рік	2024 рік
1	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від:		
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1582	3186
Повернення податків і зборів	-	-
у тому числі податку на додану вартість	-	-
Цільового фінансування	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	-	-
Надходження від повернення авансів	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	-	-
Надходження від операційної оренди	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	-	-
Надходження від страхових премій	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	-	-
Інші надходження	494	908
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	(1125)	(2795)
Праці	(601)	(508)
Відрахувань на соціальні заходи	(172)	(140)
Зобов'язань з податків і зборів	(269)	(125)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	(90)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(179)	(125)
Витрачання на оплату авансів	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	-	-

Витрачання фінансових установ на надання позик	-	-
Інші витрачання	(40)	(14)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	-131	512
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Находження від реалізації: фінансових інвестицій	-	-
необоротних активів	-	-
Находження від отриманих: відсотків	-	-
дивідендів	-	-
Находження від деривативів	-	-
Находження від погашення позик	-	-
Находження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	-	-
Інші надходження	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	-	-
необоротних активів	-	-
Виплати за деривативами	-	-
Витрачання на надання позик	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	-	-
Інші платежі	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Находження від: Власного капіталу	-	-
Отримання позик	-	-
Находження від продажу частки в дочірньому підприємстві	-	-
Інші надходження	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій		
Погашення позик		
Сплату дивідендів		
Витрачання на сплату відсотків		
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди		
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві		
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах		
Інші платежі		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух коштів за звітний період	-131	512
Залишок коштів на початок року	9 727	9 215
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		
Залишок коштів на кінець року	9 596	9 727

Грошові потоки в іноземній валюті відсутні.

6.8. Дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами є наступний склад:

Назва показників	2025 рік	2024 рік
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	235	274
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-
Розрахунки з бюджетом	-	-

Інша поточна дебіторська заборгованість	172	11
Всього (рядок Балансу 1125+1130+1135+1155)	407	285

Станом на 31.12.2025р. довгострокова дебіторська заборгованість відсутня. Станом на 31.12.2025р. відсутні конкретні факти щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги відображена Товариством у звіті Баланс в рядку 1125 станом на 31.12.2025р. в розмірі 235 тис. грн. в т.ч.з пов'язаними сторонами - 0 тис.грн. Склад заборгованості :

Заборгованість по нарахованій винагороді за управління активами інститутів спільного інвестування в сумі 235 тис.грн. та відображена в такому складі:

- ЗНВПФ «Дельта Рост» ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» (код ЄДРПОУ 38214406) в сумі 29 тис. грн. Термін погашення заборгованості до 28.02.2026р. Заборгованість погашається вчасно по виставленим актом.
- ЗНВПФ «ІНКОН» (код 38214406) в сумі 54 тис. грн. Термін погашення до 28.02.2026р.
- ПАТ «ЗНВКІФ «ДЕЛЬТА ІНВЕСТ ПРОЕКТ» (код ЄДРПОУ 38347339) в сумі 34 тис. грн. згідно договору 01/02-УА-1 від 17.06.2014р. Термін погашення заборгованості до 28.02.2026р.
- ПАТ «ФЛОРЕНТА» (код ЄДРПОУ 38196953) в сумі 89 тис.грн. згідно договору 22-2023-УА від 22.12.2023р. Термін погашення заборгованості до 28.02.2026р.
- АТ «ЗНВКІФ «АРС КЕПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 44625575) в сумі 29 тис.грн. згідно договору 20-2023-УА від 20.01.2023р. Термін погашення заборгованості до 28.02.2026р.

Заборгованість по якій термін погашення минув, відсутня.

В рядку 1155 «Інша поточна дебіторська заборгованість» відображено заборгованість :

- аванси постачальникам – 170 тис. грн
- передплата по ЄСВ – 2 тис. грн.

Дебіторська заборгованість, термін погашення яких минув, відсутня. Довгострокова дебіторська заборгованість відсутня.

6.6. Власний капітал

Статутний капітал

Розмір власного капіталу Товариства відповідає вимогам законодавства України зокрема вимогам ст.144 Цивільного кодексу України. Сума статутного капіталу на 31.12.2025 року становить 10 000 тис. грн., що є більшим від встановленого чинним законодавством мінімуму власного капіталу.

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2025р. відповідає вимогам чинного законодавства щодо підтримання розміру власного капіталу в сумі, не менш ніж 7 000 000,00 грн. Станом на 31.12.2025р. Статутний капітал Товариства відповідно до Статуту складає 10 000 000,00 грн. (Десять мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає ст.63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування».

Засновником Товариства було ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНА АГЕНЦІЯ ОМЕГА», код ЄДРПОУ 37640207. Учасником Товариства станом на 31.12.2025р. є Балашевич Костянтин Юрійович - (100%), згідно реєстраційної інформації.

Станом на 31.12.2025р. Статутний капітал Товариства сплачено повністю за рахунок внесків засновників створений статутний капітал в розмірі 10 000 тис. грн.

Статутний капітал повністю сформований у попередні звітні періоди шляхом внесення грошових коштів на поточний рахунок Товариства. У звітному періоді розмір статутного капіталу Товариства не змінювався. Розмір власного капіталу станом на 31.12.2025 року перевищує мінімальний розмір, який встановлений ліцензійними умовами діяльності з управління активами ІСІ.

Резервний капітал Товариства формується за рахунок одержаного прибутку у розмірі 5 відсотків. Згідно Рішення №20/03-25 Єдиного учасника ТОВ «КУА «Дельта Плюс» від 20.03.2025 р. здійснено відрахування до резервного капіталу в сумі 16,1 тис. грн. (5% від чистого прибутку Товариства за 2024р.). Станом на 31.12.2025р. сума резервного капіталу становить 40 тис. грн.

Власний капітал

Інформація про власний капітал наведена в таблиці та характеризується наступними даними:
тис. грн.

№ з/п	Показник	2025 рік	2024 рік
1	Статутний капітал	10 000	10 000
2	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(190)	(81)
3	Резервний капітал	40	24
4	Неоплачений капітал	-	-
	Разом	9 850	9 943

Рух власного капіталу за 2025 рік представлений наступними даними:

Звіт про власний капітал за 2025 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	24	(81)	-	-	9 943
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(91)	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	24	(172)	-	-	9 852
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	16	(16)	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	16	(18)	-	-	(2)
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	40	(190)	-	-	9 850

Рух власного капіталу за 2024 рік представлений наступними даними:

Звіт про власний капітал за 2024 рік

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

35

Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	13	(392)	-	-	9 621
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	13	(392)	-	-	9 621
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	322	-	-	322
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	11	(11)	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	11	311	-	-	322
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	24	(81)	-	-	9 943

Бухгалтерський облік власного капіталу ведеться на основі МСФЗ.

Згідно акту перевірки ДПСУ м. Києва від 02.05.2025р. донароховано податок на прибуток, відображено як виправлення помилок. Станом на 31.12.2025р. резервний капітал створено в сумі 40 тис.грн. Заборгованості по дивідендам немає.

6.7. Поточні забезпечення

Поточні забезпечення, що відображаються в балансі, становлять забезпечення Товариства на виплату відпусток працівникам.

6.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Назва показника	2025 рік	2024 рік
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	39	5
Розрахунки з бюджетом	-	-
Поточні забезпечення	114	64
Всього кредиторська заборгованість	153	69

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду. Поточними зобов'язаннями й забезпеченнями підприємства визнані такі, що мають строк погашення не більше ніж 12 місяців та класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 66 МСБО 1.

Простроченої заборгованості на звітну дату немає. Нарахування та сплата податків і зборів проводилося у відповідності до діючого податкового законодавства.

До складу рядку 1615 балансу «Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги» віднесено заборгованість за оренду приміщення в сумі 39 тис. грн. Товариство очікує

погасити заборгованість у термін, що не перевищує 30 днів.

Поточні забезпечення, що відображаються в балансі, становлять забезпечення Товариства на виплату відпусток працівникам. Станом на кінець звітної періоду, резерв забезпечень на виплату відпусток працівникам становить 114 тис. грн.

У Товариства відсутні довгострокові та непередбачені зобов'язання.

У Товариства відсутня поточна заборгованість з виплати заробітної плати. Довгострокових та непередбачених зобов'язань у Товариства за 2025 рік не має. На 31.12.2025р. заборгованість поточна, яка вчасно погашається. Заборгованість відображається за справедливою вартістю.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2025 року є в наявності судові справи. Дані справи стосуються корпоративних фондів, якими управляла КУА. З даними фондами припинено договори про управління активами:

- АТ «ЗНВКІФ «МІНКАР» (код ЄДРПОУ 41842565) - до 30.06.2024р. згідно Договору про внесення змін 28/06 від 28.06.2024р. до Договору № 09/18-УА від 19.04.2018р. про управління активами;
- АТ «ПРОВАНС» (ЄДРПОУ 40655276) - до 08.08.2024р. згідно Договору про внесення змін № 08/08-24 від 08.08.2024р. до Договору № 06/16-УА від 26.10.2016р. про управління активами;
- ПАТ «ЗНВКІФ «ЗБАЛАНСОВАНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (ЄДРПОУ 38321284) - до 19.08.2024р. згідно Договору про внесення змін № 19/08-24 від 19.08.2024р. до Договору № 02/02-УА-1 від 17.10.2014р. про управління активами.

ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» являється третіми особами, які не заявляють самостійних вимог на предмет спору. справи знаходяться на стадії впровадження, кінцевого рішення ще немає.

7.1.2. Оподаткування

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

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, запровадження воєнного стану в країні 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. За рішенням керівництва, додатковий резерв під фінансові активи не сформований, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Підприємств, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством, асоційованих компаній, спільних підприємств, у яких Товариство є контролюючим учасником – Товариство не має.

Члени провідного управлінського персоналу Товариства, їх близькі родичі не мають контролю і відношення до Товариства.

Компаній, що контролюють Товариство або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві, крім учасників, немає.

Програм виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства, у Товаристві не було.

Протягом 2025 року управлінському персоналу нараховується і виплачується заробітна плата відповідно до встановленої системи оплати праці. Компенсації та інші виплати керівництву

Товариства, іншому управлінському персоналу не здійснювались.

Пов'язаними особами Товариства є:

- фізична особа – Горелов О.Ю.(директор з 13.02.2018р.) - здійснює керівництво згідно Статуту;
- фізична особа – Балашевич Костянтин Юрійович (учасник 100%). Вплив на прийняття рішення після 31.05.2024р. (згідно реєстраційної інформації).

Інформація про операції з пов'язаними особами наступна:

Інформація щодо заробітної плати провідному управлінському персоналу : грн

Виплати управлінському персоналу Товариства	2025 рік	2024 рік
Нарахована заробітна плата	227 900,00	117 200,00
Разом	227 900,00	117 200,00

ЄСВ по заробітній платі директора за 2025 рік становить – 50 138,00 грн, за 2024 рік становить 25 784,00 грн. Заборгованість по виплатам провідному управлінському персоналу станом на 31.12.2025р. відсутня. Інших операцій з пов'язаними сторонами протягом 2025 року року не здійснювались.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Операційне середовище, ризики та економічні умови

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.

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 та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик, операційний ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

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.

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.

Завдяки тому, що протягом звітного періоду розрахунків в іноземній валюті Товариство не здійснювало, відсутні ризики, пов'язані зі зміною валютного курсу.

Товариством впроваджено Систему управління ризиками. Відповідно по даній системі Товариство розробляє власні методики з управління ризиками.

7.4. Кредитний ризик

Кредитний ризик - наявний або потенційний ризик, який виникає через неспроможність сторони контракту про фінансовий інструмент виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Кредитний ризик наявний у тих ситуаціях, де результат залежить від контрагента, емітента або позичальника. Він виникає кожного разу, коли Товариство надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору

Заходи з управління кредитним ризиком включають:

- Проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників
- Аналіз фінансового стану контрагента, позичальника, банку
- Формування резервів під збитки

- Установлення вимог до забезпечення позик
- Встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції
- Встановлення, моніторинг та регулярний перегляд ліміту на контрагента.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними показниками, які описані в п.3.7.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, включаючи прогнозу інформацію.

7.5. 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, 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 використовуватиме диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Станом на 31 грудня 2025р. активи, номіновані в іноземній валюті відсутні, а отже ризик теж відсутній.

7.6. 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.

Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування, а також через неможливість виконувати свої позабалансові зобов'язання.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Товариства перед клієнтами, кредиторами та іншими контрагентами, а також досягнення запланованого зростання його активів і рівня прибутковості. Суть управління ліквідністю полягає в підтриманні достатнього запасу ліквідних активів, що слугує джерелом покриття тимчасового дефіциту ліквідності.

Для забезпечення адекватного рівня ліквідності Товариства, на щоденній основі здійснюється аналіз розподілу структури активів за ступенем ліквідності. У разі, якщо частка ліквідних активів Товариства знизилася менше затвердженого рівня, про цей факт одразу інформується Директору Товариства.

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

У наведеній нижче таблиці представлена узагальнена інформація про договірні зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

Стаття	Менше 3 місяців	Від 3 До 12 місяців	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Разом
На 31 грудня 2024 року					
Короткострокові забезпечення	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги	5	-	-	-	5
Поточні забезпечення	-	64	-	-	64
Разом зобов'язання	5	64	-	-	69
На 31 грудня 2025 року					
Короткострокові забезпечення	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги	39	-	-	-	39
Поточні забезпечення	-	114	-	-	114
Разом зобов'язання	39	114	-	-	153

Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності низький.

7.7. Операційний ризик

Операційний ризик - це ризик прямих або опосередкованих втрат, пов'язаних з неналежним виконанням або невиконанням внутрішніх процедур, неадекватністю чи неспроможністю людей та систем або з зовнішніми подіями.

Це визначення включає юридичний ризик, але виключає стратегічний ризик та ризик репутації.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії, в незалежності від роду її діяльності. У зв'язку з цим, Товариство впровадило, та постійно вдосконалює систему управління операційними ризиками.

Основними і найважливішими інструментами в системі управління операційним ризиком Товариства є:

- ✓ Внутрішній контроль;
- ✓ План забезпечення безперервності діяльності;
- ✓ Система збору даних про події операційного ризику.

Внутрішній контроль полягає в тому, що Спеціаліст з управління ризиками Товариства бере участь у розробці нових внутрішніх документів, а також дає рекомендації щодо вдосконалення діючих документів. У кожному з документів вказуються операційні ризики, які покриваються даним документом.

План забезпечення безперервності діяльності покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Товариства у строк до 3 робочих днів після реалізації надзвичайної події. Головним критерієм успішності відновлення діяльності Товариства є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів Товариства та їх належне функціонування.

План забезпечення безперервності діяльності Товариства базується на наступних принципах забезпечення:

- ✓ Необхідного рівня безпеки персоналу Товариства;
- ✓ Доступності і цілісності ІТ-сервісів Товариства з точки зору користувачів;
- ✓ Доступності і належних умов праці у приміщеннях Товариства;
- ✓ Доступності послуг Товариства для клієнтів;
- ✓ Захисту інших матеріальних та нематеріальних активів Товариства;
- ✓ Недопущення або мінімізації фінансових втрат Товариства.

План визначає порядок дій у разі настання надзвичайної події, що може негативно вплинути на цільовий перебіг процесів Товариства та призвести до позапланової недоступності критичного

персоналу, інфраструктури, IT-сервісів у будь-якій їх комбінації.

Система збору даних про події операційного ризику - інструмент управління операційними ризиками, спрямований на виявлення реалізованих подій операційного ризику, тобто відхилень від цільового перебігу процесів

Принцип системи полягає у зборі даних щодо подій, з метою подальшого їх аналізу, мінімізації наслідків, резервування та впровадження змін з метою недопущення або зменшення частоти подій у майбутньому.

7.8. Управління капіталом

Управління капіталом - це система принципів і методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним його формуванням з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у господарській діяльності Товариства.

За для цього Товариство здійснює управління капіталом, яке передбачає вплив на його обсяг і структуру, а також джерела формування з метою підвищення ефективності його використання. Механізм управління капіталом Товариства передбачає: чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу ефективності використання усіх видів капіталу; розроблення напрямків оптимізації процесу управління капіталом, а також їх аналізу і впровадження; розроблення загальної стратегії управління капіталом; використання у процесі управління економічних методів і моделей, зокрема під час аналізу і планування; орієнтацію на використання внутрішніх важелів впливу на процес управління капіталом.

Враховуючи зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Товариство здійснює управління капіталом таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Товариства, а також для підтримки встановленого законодавством розміру власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 000 тис. гривень.

Керівництво Товариства може коригувати свою систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Це досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення таких основних цілей:

- постійного економічного зростання, яке забезпечує дохід для інвесторів Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечує розмір власного капіталу на рівні встановлених законодавством;

- дотримується такої структури капіталу, яка забезпечує виконання пруденційних нормативів на рівні встановлених законодавством запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Товариства.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, зміни структури капіталу.

Станом на звітну дату 31.12.2025 року розмір сформованого та сплаченого статутного капіталу Товариства дорівнює 10 000 тис. грн., що є достатнім для продовження його діяльності і значно перевищує рівень 7 000 тис. грн. встановлений законодавством розмір власного капіталу.

Керівництво Товариства вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі станом на 31.12.2025 р.:

Статті власного капіталу	Сума, тис. грн.
Статутний капітал	10 000
Резервний капітал	40
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(190)
Неоплачений капітал	-
Всього	9 850

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

16.02.2023 набрало чинності Рішення від 15.02.2023 № 153 «Щодо застосування деяких рішень НКЦПФР на період дії воєнного стану». З дати набрання чинності рішенням № 153 тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинено дію рішення Комісії від 01.10.2015 № 1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 за № 1311/27756 (зі змінами), а також зупинено складання та подання до Комісії професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків звітних даних щодо результатів розрахунку пруденційних нормативів, встановлених рішенням № 1597, та даних, на основі яких здійснювався їх розрахунок.

Отже, відповідно до вимог рішення № 153 останнім днем розрахунку пруденційних нормативів, передбачених рішенням № 1597, є 15.02.2023.

НКЦПФР 29.09.2022р. рішенням № 1221 щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках встановила, що для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів. Це рішення набрало чинності з 01 жовтня 2022 року. Професійні учасники ринків капіталу та організованих товарних ринків повинні привести свою діяльність у відповідність до вимог цього рішення до 01 січня 2023 року.

Нормативне значення нормативу ліквідності активів становить:

- з 01 січня 2023 року – не менше 0,1;
- з 01 березня 2023 року – не менше 0,3;
- з 01 жовтня 2023 року – не менше 0,5.

Станом на 31 грудня 2025р. норматив ліквідності ТОВ «КУА «Дельта Плюс» становить 2,3608, тобто, Товариство дотримується нормативів даного показника.

7.9. Гарантії та субсидії

Протягом 2025 року в Товаристві не було гарантій та субсидій

7.10. Події після Балансу

Керівництво Товариства встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО10. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

Станом на час випуску цієї звітності в Україні тривають бойові дії, запроваджено воєнний стан (Указ Президента України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022 р. від № 64/2022»).

На дату підписання цієї фінансової звітності територія на якій знаходяться ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС», не є окупованою, основні фонди та активи не зазнали руйнувань, доходи Товариства зменшились але не суттєво.

Передбачити подальший розвиток подій, тривалість та економічні наслідки війни для ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС» на сьогодні є неможливим.

Товариством було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Товариства здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії.

Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Отже, оцінивши всі ризики, Товариство приходить до висновку, що фінансова звітність Товариства за 2025 рік не потребує жодних коригувань, які можуть вплинути на звітність.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства відсутні.

Директор ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС»

Горелов О.Ю.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ДЕЛЬТА ПЛЮС»

Кудрявцева С.



Пронумеровано, прошнуровано
та скріплено печаткою
30 (Тридцять)
сторінок
Директор *Т.М. Трушкевич* Трушкевич Т.М.

