

Дебіторська заборгованість за відповідними класами з урахуванням нарахованих резервів відображена у відповідних рядках Звіту про фінансовий стан (1125,1155,1130,1135,1140):

Назва активу	31.12.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість за реалізовані цінні папери	140 960	194 648
Резерви під знецінення дебіторської заборгованості за цінні папери	- 37 953	- 49 060
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами за позиками	0	4 615
Резерви під знецінення дебіторської заборгованості за нарахованими доходами за позиками	0	-1 549
Дебіторська заборгованість за виданими фін. допомогами	189 378	189 378
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	3	3
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	125	
Дебіторська заборгованість за договорами факторингу, відступлення права вимоги	287 211	287 211
Резерви під знецінення дебіторської заборгованості за договорами факторингу, відступлення права вимоги	-183 875	-154 386
Дебіторська заборгованість за виданими відсотковими позиками	140 706	140 706
Резерви під знецінення дебіторської заборгованості за за виданими відсотковими позиками	-102 638	-72 040
<b>Всього:</b>	<b>433 917</b>	<b>539 526</b>

На початок та кінець звітної періоду в Товаристві обліковуються кредитно-знецінені активи, що складаються з вимог за банківськими кредитними угодами до юридичних та фізичних осіб (договори факторингу).

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю Товариства обліковується за амортизованою вартістю. Відповідно до додаткової угоди станом на 31.12.2025 року за дебіторською заборгованістю за реалізовані цінні папери термін оплати продовжено до 31.12.2026 року.

У листопаді 2021 р. Товариство надало ТОВ «ХАРКІВ ПАЛАС КЛУБ» короткострокову процентну позику на умовах фінансового кредиту у розмірі 71 750,0 тис. грн. Відповідно до умов укладеної угоди заборгованість визначається і оплачується у гривні з встановленням еквіваленту до євро на дату погашення/повернення. Облік заборгованості за позикою здійснюється у євро з перерахуванням у гривню, з використанням курсу НБУ на дату погашення, а також складання фінансової звітності.

У 2024 року досягнуто домовленості та укладена додаткова угода з ТОВ «ХАРКІВ ПАЛАС КЛУБ», про продовження дії договору до 31.12.2026 року. Для оцінки заборгованості станом на звітну дату застосований курс НБУ євро на 31.12.2025 – 49,8565 грн. за 1 євро.

Нижче наведено інформацію по заборгованості за виданими короткостроковими позиками, що обліковуються на балансі Товариства станом на 31.12.2025 р.:

Контрагент	Дата видачі / Планова дата повернення позики	Номіналь на вартість, тис. грн.	31.12.2025		31.12.2024	
			Амортизована вартість	РОКЗ	Амортизована вартість	РОКЗ
ТОВ «ХАРКІВ ПАЛАС КЛУБ»	10.11.2021/ 31.12.2026	71 750	115 357	77 289	101 636	68 096

ТОВ «ХХІ СТОРІЧЧЯ ХАРКІВ»	12.06.2013/3 1.12.2026	4 070	4 070	4 070	4 070	2 194
---------------------------------	---------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

На вимогу МСФЗ 9 станом на 31 грудня 2025 року управлінський персонал провів аналіз ризику можливих кредитних збитків по усіх класах поточної дебіторської заборгованості та дійшов висновку, що спостерігається зростання ризику у порівнянні з 2024 р. та є необхідність створення додаткового резерву очікуваних кредитних збитків.

Очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю на звітну дату розраховуються на підставі тестування, за результатами якого визначається коефіцієнт можливого дефолту. Розроблений тест включає питання: регулярності проведених операцій; необхідності санкціонування угод вищим управлінським персоналом; наявності в договорі умов про сплату відсотків за користування позицією; графіку погашення платежів; санкцій за порушення умов договору; модифікації договору; наявний досвід непогашення заборгованості; наявності податкових боргів, судових розглядів та рішень про стягнення боргів (використовуючи доступну інформацію з відкритих джерел); видів діяльності, показників платоспроможності котирування цінних паперів боржника на активному ринку, ознак пов'язаності сторін інформація про місце розташування, ознак проведення діяльності, подання фінансової звітності за 2025 р., з урахуванням прогнозованої інформації, що була доступною на дату оцінки, та інші.

Слід зазначити, що управлінський персонал переглядає застосовні облікові оцінки та у разі необхідності, на свій розсуд може застосовувати нові методики, чи доповнювати застосовні. В умовах війни та воєнного стану, з огляду на економічну ситуацію в країні, управлінський персонал переглянув оцінки та ввів додаткові питання, які, на думку управлінського персоналу, дають більш прийнятну основу для проведення оцінки можливого дефолту боржників. Крім того, був зроблений розрахунок резерву очікуваних кредитних збитків з використанням альтернативних методик в розрізі кожного дебітора.

За результатами тестування поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2025 р. розраховано відсоток ризику можливого дефолту по кожному дебітору, створено додатковий резерв під очікувані кредитні збитки, який станом на звітну дату склав 307 534 тис. грн., що більше у порівнянні з попереднім періодом (277 035 тис.грн.) на 30 500 тис. грн. (за рахунок зменшення РОКЗ на 15 994 тис. грн. за рахунок погашення заборгованості та створення нового резерву на суму 46 494 тис. грн.).

## 6.11. Фінансові активи

### 6.11.1. Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств (р. 1030 Звіту про фінансовий стан)

Назва фінансового активу	31.12.2025	31.12.2024
Корпоративні права ПП «ОПТИМУМ ПРЕСТИЖ»	144 190	137 702
Корпоративні права ТОВ «Фінанс Солюшинз»	112 330	112 755
Корпоративні права ТОВ «КРВН»	335 622	335 622
<b>Всього:</b>	<b>592 142</b>	<b>586 079</b>

Інвестиція в інструмент капіталу – корпоративні права – кваліфікована як довгостроковий актив. Для оцінки вартості корпоративних прав Товариство застосовує положення МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства» та обліковує інвестицію за методом участі в капіталі, за яким інвестиція первісно визнається за собівартістю, а потім коригується відповідно до зміни частки інвестора в чистих активах об'єкта інвестування. Зміни в оцінках визнаються в тому звітному періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і в усіх наступних періодах, викликаних зазначеними змінами. Зміни справедливої вартості фінансові інвестиції до статутного

капіталу іншого підприємства відображаються у складі прибутку або збитку. Для оцінки справедливої вартості були застосовані методики оцінки, що базуються на аналізі фінансової звітності об'єкта інвестування, аналітичних процедур по оцінці безперервності діяльності об'єкту інвестування, порівняння вартості активів підприємства на початок та кінець звітного періоду.

На звітну дату Товариством визнані втрати від інвестицій в асоційовані, дочірні та спільні підприємства, розрахованих за методом участі в капіталі корпоративні права ТОВ «Фінанс Соллюшинз» на суму 424 тис. грн. та дооцінені корпоративні права ПП «ОПТИМУМ ПРЕСТИЖ» на суму 6 488 тис. рн. В вересні 2024 року були придбані корпоративні права ТОВ «КРВН» на суму 35 622 тис. грн., річна звітність на момент складання фінансової звітності Товариства не готова, тому Товариство не має можливості для коректного розрахунку вартості чистих активів компаній та визначення справедливої вартості цього виду активу згідно МСБО 28. Таким чином, управлінський персонал прийняв рішення вважати справедливою вартістю придбаних корпоративних прав цієї компаній ціну її придбання.

6.11.2. Поточні фінансові активи

Станом на 31.12.2025 р. на балансі Товариства обліковуються поточні фінансові інвестиції, які відповідно до вимог МСФЗ 9 класифіковані відповідно до застосованих бізнес-моделей.

Стосовно портфелю поточних інвестицій, що складається з цінних паперів, які утримуються для перепродажу (боргові цінні папери (векселі), акції), обрана бізнес-модель 3, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів. Облік таких активів здійснюється за справедливою вартістю.

Справедливу вартість поточних фінансових інвестицій, які обліковуються на балансі Товариства, неможливо визначити з використанням даних 1-2 рівня ієрархії, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Для оцінки справедливої вартості корпоративних прав акцій ПрАТ з моменту їх визнання у періодах, що передували звітному, та станом на 31 грудня 2025 р., управлінський персонал послідовно застосовував закриті вхідні дані третього рівня ієрархії: дані щодо прибутку/збитку на 1 акцію, інформацію про які отримували з фінансової звітності, розміщеної на сайті ПрАТ.

Через відсутність активного ринку боргових цінних паперів, та враховуючи його подвійну природу як обіговий цінний папір і як борговий інструмент, справедлива вартість фінансових інвестицій у довгострокові векселі визначена на підставі тестування емітентів таких цінних паперів, за результатами якого відображено витрати від зміни справедливої вартості, емітованих ними ЦП у сумі 2 373 тис грн. Застосований тест включає питання: регулярності проведених операцій; необхідності санкціонування угод вищим управлінським персоналом; наявності, в договорі, умов про сплату відсотків; графіку погашення платежів; санкцій за порушення умов договору; модифікації договору; наявний досвід непогашення заборгованості; наявності податкових боргів, судових розглядів та рішень про стягнення боргів (використовуючи відкриту доступну інформацію); показників платоспроможності котирування цінних паперів боржника(у разі наявності) на активному ринку, ознак пов'язаності сторін; ознак проведення діяльності, подання фінансової звітності за 2021-2023 роки, з урахуванням прогнозованої інформації, що була доступною на дату оцінки та інші. Справедлива вартість акцій ПрАТ «Южкокс» в 1 гривню залишилась станом на 31.12.2025 р.

Нижче наведено інформацію стосовно оцінки окремих категорій фінансових інвестицій (р.1160 Звіту про фінансовий стан).

Категорії поточних фінансових інвестицій	Справедлива вартість на 31.12.2024	Дооцінка	Уцінка	Продаж	Справедлива вартість на 31.12.2025
Акції приватних акціонерних товариств	0	0	0	0	0
Векселі поточні	14 140	6 239	0	0	20 379

<b>Всього:</b>	<b>14 140</b>	<b>6239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 379</b>
----------------	---------------	-------------	----------	----------	---------------

Станом на 31 грудня 2025 року векселі поточні відображені у Звіті про фінансовий стан за зведеною вартістю (20 379 тис. грн.) відповідно до Звіту про оцінку цінних паперів, виданому об'єктом оціночної діяльності Товарною біржою «УРТБ» 22 січня 2026 року.

#### 6.12. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають гроші на рахунках у банках. Грошові кошти та їх еквіваленти, відображені у р. 1165 Звіту про фінансовий стан, включають:

Назва статті	31.12.2025	31.12.2024
Грошові кошти на банківських рахунках	58	35

Станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 року всі грошові кошти та їх еквіваленти не є знеціненими, відсутнє значне зростання кредитного ризику, історичні дані по втратах складають 0%.

#### 6.13. Контрактні активи

Відповідно до МСФЗ № 15 «Дохід від договорів з клієнтами» контрактний актив (*contract asset*) – це право суб'єкта господарювання на компенсацію в обмін на товари або послуги, які суб'єкт господарювання передав клієнтові, якщо таке право обумовлене не плином часу, а іншими чинниками (наприклад, майбутніми результатами діяльності суб'єкта господарювання).

Згідно з пунктом 105 МСФЗ № 15, коли якась частина договору виконана, суб'єкт господарювання має відображати договір у звіті про фінансовий стан як контрактний актив або контрактне зобов'язання, залежно від співвідношення між виконанням суб'єктом господарювання свого зобов'язання за договором та оплатою, здійсненою клієнтом.

Станом на 31 грудня 2025 року контрактних активів Товариство немає.

#### 6.14. Власний капітал

Станом на 31.12.2025 року загальний розмір власного капіталу Товариства складає 941 196 тис. грн., (рядок 1400,1415,1420, Звіту про фінансовий стан), з яких статутний капітал – 1 157 319 тис. грн., резервний капітал – 492 640 тис. грн., непокритий збиток – 707 548 тис. грн. Згідно Звіту про фінансовий стан на початок 2025 року непокритий збиток складав 703 246 тис. грн., станом на 31.12.2025 року непокритий збиток незначно збільшився та складає 707 548 тис. грн. За підсумками діяльності за 2025 рік підприємство отримало збиток у сумі 4 302 тис. грн.

Статті власного капіталу	31.12.2024	31.12.2025
Зареєстрований капітал	1 157 319	549 653
Резервний капітал	492 640	492 640
Непокритий збиток	(703 246)	(707 548)
Неоплачений капітал	(1 215)	0
<b>Всього:</b>	<b>945 498</b>	<b>941 196</b>

Учасники Товариства станом на 31.12.2025 року та їх долі:

Учасники	Статутний капітал, грн.	Статутний капітал, %
NFM INVESTMENT LIMITED	412 005 913,90	35,63744
ТОВ «Нью Системс Холдинг»	660 299 050,67	57,00905
ТОВ «Базальт-М»	49 506 102,09	4,28215
ТОВ «Девелопмент Констракшен Холдинг»	35 507 551,51	3,07131

Черемнов Сергій Олександрович	549,50	0,00005
<b>Всього:</b>	<b>1 157 319 167,67</b>	<b>100</b>

Кінцевим бенефіціарним власником Товариства є Ярославський Олександр Владилєнович.

#### 6.15. Умовні активи та умовні зобов'язання

Товариство не ідентифікує умовних активів та зобов'язань у розумінні МСБО 37 «Забезпечення, умовні активи та умовні зобов'язання».

#### 6.16. Довгострокові зобов'язання

Станом на 31.12.2025 року довгострокові зобов'язання у Товариства відсутні.

#### 6.17. Поточні зобов'язання

Станом на 31.12.2025 р. поточні зобов'язання Товариства становлять 194 469 тис. грн. і складаються з наступних категорій (р. р. 1610,1615,1620, 1690 Звіту про фінансовий стан):

Назва зобов'язання	31.12.2025	31.12.2024
Поточна заборгованість фінансові активи	83 182	109 884
Поточна кредиторська заборгованість за позиками	9 398	32 895
Поточна кредиторська заборгованість за орендними зобов'язаннями	18	18
Поточна кредиторська заборгованість з відсотків за позиками в національній валюті	1	1
Безвідсоткові позики в національній валюті	12 265	49 147
Поточна заборгованість по відсотковій позиці у іноземній валюті	0	0
Розрахунки з бюджетом	19	288
Відсотки за користування позикою	0	1 167
Розрахунки по оренді, поточна частина довгострокових зобов'язань	142	138
Розрахунки по авансам, отриманим по оренді майна	360	935
<b>Всього:</b>	<b>105 385</b>	<b>194 473</b>

Поточні зобов'язання Товариства відображені за справедливою вартістю, яка дорівнює їх балансової вартості, що відповідає оцінкам, затвердженими обліковою політикою Товариства.

Внаслідок часткового зменшення поточної заборгованості за фінансові активи поточні зобов'язання Товариства значно зменшились.

Простроченої кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 року Товариство немає.

#### 6.18. Контрактні зобов'язання

До статті «Контрактні зобов'язання» відносяться деривативи (форвардні та ф'ючерсні контракти, опціони) та інші контракти, розкриття інформації щодо яких передбачено відповідними стандартами бухгалтерського обліку.

Станом на 31 грудня 2025 року контрактних зобов'язань Товариство немає.

#### 6.19. Звіт про рух грошових коштів

Порівняльна інформація про рух грошових коштів за 2024-2025 роки:

Стаття	31.12.2025	31.12.2024	Зміна
--------	------------	------------	-------

Чистий рух коштів від операційної діяльності	-84 916	-324 431	-239 515
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	108 436	-157 009	-265 445
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-23 497	481 039	504 536
<b>Чистий рух коштів:</b>	<b>23</b>	<b>-401</b>	<b>-424</b>

Товариство складає Звіт про рух грошових коштів згідно до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом. Чистий рух коштів за 2025 рік склав позитивне значення 23 тис.грн.

#### 6.20. Аналіз статей фінансового звіту на знецінення

МСБО 36 «Зменшення корисності активів» вимагає, щоб при підготовці фінансової звітності активи і зобов'язання оцінювалися з урахуванням принципу обачності: активи Компанії не повинні бути завищені, а зобов'язання – занижені. Облік знецінення активів проводиться відповідно до МСБО 36 по всіх активах, крім:

- запасів;
- активів, що виникають з договорів на будівництво;
- відстрочених податкових активів;
- активів, що виникають з винагород працівникам;
- фінансових активів;
- інвестиційної нерухомості, що оцінюється за справедливою вартістю;
- біологічних активів;
- активів, що виникають з договірних прав страховика;
- довгострокових активів для продажу.

Активи та зобов'язання, які обліковуються на балансі Товариства, не потребують обліку знецінення, окрім поточної дебіторської заборгованості з основної діяльності, особливості обліку якої викладені в п. 6.10. Приміток.

#### 6.21. Припинена діяльність

Протягом 2025 року припиненої діяльності не було.

### **7. Розкриття іншої інформації**

#### 7.1. Прибуток на акцію

Товариство не є емітентом акцій.

#### 7.2. Інформація за сегментами

Товариство здійснює діяльність в одному економічному сегменті та одному географічному сегменті – Україна, тому Товариство не зобов'язане розкривати інформацію щодо сегментів.

#### 7.3. Активи в заставі

Товариство не надавало Активи в заставу.

#### 7.4. Операції з пов'язаними сторонами

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем;
- асоційовані Товариства;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- Товариства, що контролюють Компанію, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;

• програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого його суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Операції з пов'язаними сторонами визначаються і відображаються у фінансовій звітності Товариства відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони».

Товариство протягом 2025 здійснювало наступні операції з пов'язаними сторонами:

1) ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг». У звітному періоді, на підставі укладених договорів, Товариство поасило фінансову допомогу від ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг» на суму 23 883 тис. грн. Залишок заборгованості Товариства станом на 31.12.2025 року складає 135 тис. грн. Термін погашення позик за письмовим зверненням позикодавця.

Товариство користувалося відсотковою позикою в національній валюті за договором відступлення права вимоги до договору № б/н від 08.11.2011 року з ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг» загальна сума заборгованості Товариства перед ТОВ «Девелопмент Констракшн Холдінг» станом на 31.01.2025 року складала 15 895 тис. грн. і протягом 2025 року була повністю погашена.

2) ТОВ «Нью Системс Холдінг». Станом на 31.12.2025 року обліковується залишок поточної торгової дебіторській заборгованості ТОВ «Нью Системс Холдінг» за реалізовані у 2021 році цінні папери. Протягом року заборгованість була погашена у сумі 1 446 тис грн, залишок на кінець звітного періода складає 46 349 тис. грн., термін погашення подовжено до 31.12.2026 року.

3) ТОВ «МС-4». У складі поточних фінансових інвестицій Товариства обліковуються цінні папери, а саме векселі, емітовані ТОВ «МС-4», номінальною вартістю 31 024 тис. грн., придбані з дисконтом. Станом на 31.12.2025 року справедлива вартість векселів оцінена у розмірі 20 379 тис грн.

4) ПП «ОПТИМУМ ПРЕСТИЖ». Товариство володіє часткою у статутному капіталі ПП «ОПТИМУМ ПРЕСТИЖ» у розмірі 53,66%. Сума коштів, внесених до статутного капіталу підприємства, складає 390 114 тис грн. Станом на 31.12.2025 року вартість інвестиції складала 144 189 тис. грн., в 2025 році відображена зміна вартості інвестиції згідно МУК у розмірі 6 488 тис. грн.

5) ТОВ «Фінанс Солюшинз». Товариство володіє часткою у статутному капіталі ТОВ «Фінанс Солюшинз» у розмірі 100,00%. Сума коштів, внесених до статутного капіталу підприємства, складала 112 755 тис грн. Станом на 31.12.2025 року вартість інвестиції складає 112 331 тис. грн., в 2025 році відображена зміна вартості інвестиції згідно МУК у розмірі 424 тис. грн.

6) ТОВ «КРВН». Товариство володіє часткою у статутному капіталі ТОВ «КРВН» у розмірі 100,00%. Сума придбаних корпоративних прав складала 335 662 тис грн. Станом на 31.12.2025 року вартість інвестиції складає 335 662 тис. грн.

7) Управлінський персонал. Винагорода управлінського персоналу у формі заробітної плати та премій за 2025 складала 429 тис. грн., єдиний соціальний внесок – 94 тис. грн.

Інших операцій з пов'язаними сторонами протягом 2025 року Товариство не здійснювало.

#### 7.5. Виплати персоналу

За 2025 рік персоналу Товариства було виплачено заробітну плату у сумі 3 519 тис. грн. Товариство відповідно до діючого законодавства здійснює відрахування до Державного бюджету (єдиний соціальний внесок) за ставками, що діють протягом року, виходячи з нарахованої заробітної плати. За 2025 рік сума відрахувань єдиного соціального внеску складала 774 тис. грн. Витрати на заробітну плату та відрахування єдиного соціального внеску відображаються у складі витрат у тому звітному періоді, до якого відноситься нарахована заробітна плата. Інформація про яку зазначено вище, розкрита у розділі III «Елементи операційних витрат» Звіту про фінансові результати за 2025 рік (р. 2505; р 2510).

За 2024 рік персоналу Товариства було виплачено заробітну плату у сумі 2 152 тис. грн.

Товариство відповідно до діючого законодавства здійснює відрахування до Державного бюджету (державний соціальний внесок) за ставками, що діють протягом року, виходячи з нарахованої заробітної плати. За 2024 рік сума відрахувань єдиного соціального внеску склала 473 тис. грн.

### 7.6. Розкриття справедливої вартості

7.6.1. 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. Справедлива вартість фінансових інструментів визначена як ціна, яка була б отримана за продаж активу чи сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. При оцінці справедливої вартості фінансових інструментів Товариство використовує різні методи і робить припущення, виходячи з ринкових умов, актуальних на звітну дату.

Справедлива вартість та рівні ієрархії вхідних даних, що використовувалися для методів оцінки активів та зобов'язань за 2024 рік:

Фінансовий інструмент	Справедлива вартість за різними моделями оцінки			Усього справедлива вартість	Усього балансова вартість
	ринкові вартість котирування (рівень 1)	модель оцінки, що використовує спостережні дані (рівень 2)	модель оцінки, що використовує показники, не підтвержені ринковими даними (рівень 3)		
<b>Активи</b>					
Грошові кошти та їх еквіваленти	35			35	35
Дебіторська заборгованість за цінні папери			145 588	145 588	145 588
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів			3 066	3 066	3 066
Інша дебіторська заборгованість			390 869	390 869	390 869
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі у капіталі інших підприємств			586 079	586 079	586 079
Інші фінансові інвестиції					
Поточні фінансові інвестиції векселі			14 140	14 140	14 140
<b>Зобов'язання</b>					
Поточна кредиторська заборгованість			194 473	194 473	194 473

Справедлива вартість та рівні ієрархії вхідних даних, що використовувалися для методів оцінки активів та зобов'язань за 2025 рік:

Фінансовий інструмент	Справедлива вартість за різними моделями оцінки			Усього справедлива вартість	Усього балансова вартість
	ринкові вартість котирування (рівень 1)	модель оцінки, що використовує спостережні дані (рівень 2)	модель оцінки, що використовує показники, не підтверджені ринковими даними (рівень 3)		
<b>Активи</b>				58	58
Грошові кошти та їх еквіваленти	58				
Дебіторська заборгованість за цінні папери			103 007	103 007	103 007
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів			390 869	390 869	390 869
Інша дебіторська заборгованість			592 142	592 142	592 142
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі у капіталі інших підприємств					
інші фінансові інвестиції			20 379	20 379	20 379
Поточні фінансові інвестиції векселі					
<b>Зобов'язання</b>				105 385	105 385
Поточна кредиторська заборгованість					

Управлінський персонал Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

### 7.7. Управління ризиками

#### 7.7.1. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Управлінський персонал Товариства визнає, що її діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу

суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Метою управління ризиками є недопущення втрати Товариством ринкової вартості активів та сприяння підвищенню вартості власного капіталу Товариства.

Відповідно до основної мети, завдання управління ризиками полягають у наступному:

- визначення найбільш вразливих та ризикових напрямків діяльності Товариства;
- систематична комплексна діагностика ймовірності настання несприятливих подій;
- вибір альтернативних варіантів управлінських рішень для забезпечення оптимального співвідношення між ризиком та дохідністю фінансових операцій;
- забезпечення мінімізації втрат при настанні несприятливих подій,
- забезпечення дотримання інтересів багатьох зацікавлених сторін, а саме: учасників Товариства, керівних органів управління Товариства, працівників Товариства, інших сторін.

Діяльність Товариства у сфері управління ризиками спрямована на забезпечення досягнення статутних цілей Товариства, збільшення прибутковості. Управління ризиками професійної діяльності Товариства являє собою постійний процес передбачення і нейтралізації їх негативних фінансових наслідків, пов'язаний з їх ідентифікацією, оцінкою, профілактикою і мінімізацією негативних наслідків. До ризиків, які можуть виникати при здійсненні діяльності Товариства належать такі їх види: кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

### 7.7.2. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (загальнодоступна інформаційна база даних НКЦПФР, дані з ЄДР, YouControl та інші) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Товариство має на балансі фінансові активи, які були первісно-знецінені, є прострочені, повністю знецінені. У Товариства відсутні застави та інші форми забезпечення кредитів одержаних чи наданих. Товариство аналізує платоспроможність контрагентів та здійснює заходи щодо зменшення в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Станом на 31.12.2025 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є високим.

#### Щодо дебіторської заборгованості

Товариство застосовує наступні методи управління кредитним ризиком:

- попередження кредитного ризику шляхом ідентифікації, аналізу та оцінки потенційних ризиків на стадії, що передують проведенню операцій, які є чутливими до кредитного ризику;
- планування рівня кредитного ризику шляхом оцінки рівня збитків, що очікуються;
- обмеження кредитного ризику шляхом встановлення лімітів та/або обмежень ризику;
- застосування системи повноважень з прийняття рішень.

У нижченаведеній таблиці представлений максимальний розмір кредитного ризику за фінансовими активами. Для фінансових активів максимальний розмір кредитного ризику дорівнює балансовій вартості цих активів без урахування забезпечення:

Станом на 31.12.2024	Максимальний розмір кредитного ризику	Чиста сума кредитного ризику
Дебіторська заборгованість за лінійні папери	145 588	145 588
Вартість кредитного портфелю (визначення позик та нарахованих по них відсотків)	71 732	71 732
Вартість операцій факторингу	132 825	132 825

Всього:	350 145	350 145
Станом на 31.12.2025	Максимальний розмір кредитного ризику	Чиста сума кредитного ризику
Фінансова дебіторська заборгованість за цінні папери	103 007	103 007
Вартість кредитного портфелю (виданих позик та нарахованих по них відсотків)	38 068	38 068
Вартість операцій факторингу	103 336	103 336
<b>Всього:</b>	<b>244 411</b>	<b>244 411</b>

Станом на 31.12.2025 року та 31.12.2024 року найбільший кредитний ризик притаманний кредитному портфелю Товариства, який складається з боргових зобов'язань за операціями факторингу, позиками виданими та нарахованими відсотками за ними.

Розрахована величина кредитного ризику станом на 31.12.2024 р. становить 79,1% від вартості кредитного портфелю, що відображено в обліку Товариства шляхом нарахування резерву очікуваних кредитних збитків. Сума резерву станом на 31.12.2024р становила 277 035 тис. грн.

Розрахована величина кредитного ризику станом на 31.12.2025 р. становить 125,8% від вартості кредитного портфелю, що відображено в обліку Товариства шляхом нарахування резерву очікуваних кредитних збитків. Сума резерву станом на 31.12.2025р становила 307 534 тис. грн.

### 7.7.3. 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 наражалось на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції 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.

### 7.7.4. Валютний та відсотковий ризики

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Товариство має кредиторську заборгованість, номіновану в іноземній валюті, вплив зміни валютних курсів відображено у фінансовій звітності.

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

### 7.7.5. Ризик ліквідності

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

Товариство здійснює:

- аналіз непохідних фінансових зобов'язань за строками погашення (в тому числі випущених контрактів фінансової гарантії), що показує строки, які лишилися до погашення за контрактами;
- аналіз похідних фінансових зобов'язань за строками погашення. Аналіз за строками погашення включає період до погашення, який залишився на звітну дату згідно з контрактами, для тих похідних фінансових зобов'язань, для яких періоди до погашення за контрактами є суттєвими для розуміння часу грошових потоків. У таблиці, наведеній нижче, представлений аналіз ризику