

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ"
щодо річної фінансової звітності
СПІЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА ТОВАРИСТВО
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ДРАГОН КАПІТАЛ"

станом на 31 грудня 2025 року

Зміст

I.	Звіт щодо Фінансової звітності	3
II.	Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів	6
	Річна фінансова звітність	7

29 квітня 2026 року

м. Київ Україна

Цей звіт адресується :

- Власникам СП ТОВ "ДРАГОН КАПІТАЛ";
- Керівництву СП ТОВ "ДРАГОН КАПІТАЛ";
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

I. Звіт щодо Фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності СПІЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДРАГОН КАПІТАЛ" (далі – СП ТОВ "ДРАГОН КАПІТАЛ", Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 року, звіту про сукупний дохід, звіту про рух грошових коштів за рік та звіту про власний капітал, 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 її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог законодавства України щодо фінансового звітування.

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 Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів ("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 безперервності діяльності

Ми привертаємо увагу до Примітки 1 «Загальні відомості», Примітки 2 «Основи підготовки, затвердження і подання фінансової звітності» та Примітки 5 "Суттєві облікові судження та оцінки", в яких наведено інформацію про очевидний негативний вплив війни, яка триває з 24 лютого 2022 року та наводяться окремі відомості про вплив цього питання на фінансові показники Товариства.

Згідно з інформацією, наведеною Товариством в звітах та в примітках, на звітну дату існували такі суттєві невизначеності, які були враховані керівництвом при оцінці майбутніх подій та їх впливу на фінансовий стан Товариства і його здатність продовжувати безперервну діяльність:

1. **Непередбачуваний вплив військових дій**, що тривають на території України. Вплив зовнішнього середовища на діяльність Товариства розкрито у Примітці 2.
2. **Відчутне погіршення прибутковості та ліквідності у Товариства**. Від'ємний грошовий потік від операційної діяльності становив 7 238 тис.грн. (за 2024: 1 648 тис.грн.) Дохід від операційної діяльності скоротився з 7 598 до 2 268 тис. Грн. за останній рік.

Зазначена інформація вказує, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Інші питання

Подання фінансової звітності на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL 2025

Відповідно до частини п'ятої статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 року №996-XIV, підприємства, які для складання фінансової звітності застосовують МСФЗ, складають і подають фінансову звітність та консолідовану фінансову звітність органам державної влади та іншим користувачам на їх вимогу в порядку, визначеному цим законом, на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі, визначеному центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну політику у сфері бухгалтерського обліку та аудиту.

Фінансова звітність на основі таксономії буде подана до Центру збору фінансової звітності, операційне управління яким здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, після її складання відповідно до вимог чинного законодавства. Представлення окремих розкриттів у фінансовій звітності, підготовлених у єдиному електронному форматі, може відрізнятись за рівнем деталізації та способом групування показників, що зумовлено специфікою програмного забезпечення, яке використовується Товариством для її складання. Зазначені відмінності не впливають на достовірність фінансової звітності, а відображають різні підходи до класифікації та подання інформації відповідно до вимог нормативних документів та технічних форматів звітування.

Ключові питання аудиту, що включають найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, в тому числі ризик суттєвих викривлень внаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питань, викладених у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал 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 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. Загальні збори учасників Товариства несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

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 Компанії продовжувати 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 Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо загальним зборам учасників разом з іншими питаннями інформацію про суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ключовим партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є БАРАН Євгеній.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Відповідно до Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, НКЦПФР №555 від 22 липня 2021 р., нами надається додаткова інформація, яка стосується річної фінансової звітності за 2025 рік СПІЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДРАГОН КАПІТАЛ" (далі – СПТОВ "ДРАГОН КАПІТАЛ", Товариство).

Інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору

№ з/п	Найменування інформації	Дані для заповнення
1	2	3
1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	30634365
2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.crowe.com/ua/croweinteraudit
3	Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	1447/1111 від 27 лютого 2026 р.
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості	01 березня 2026 р. – 29 квітня 2026 р.
5	Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні))	Ні

Інші відомості про аудиторську фірму

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ"

01133, місто Київ, бульвар Лесі Українки, 10, оф.61;

04073, місто Київ, проспект Степана Бандери, 9, корпус 1В, 1-205 п/с №4 – адреса для листування;

Реєстраційний номер суб'єкта аудиторської діяльності у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 2248;

Телефон: (044) 337 20 38;

**Ключовий партнер із завдання з аудиту
ТОВ АФ "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ"**

Реєстраційний номер аудитора
у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 101721

**в.о. Генерального директора
ТОВ АФ "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ"**

Реєстраційний номер аудитора
у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 100530



29 квітня 2026 р.

м. Київ Україна

Фінансова звітність
СПІЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ДРАГОН КАПІТАЛ"

на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
 Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

	Примітки	2025	2024
Активи			
Необоротні активи			
Нематеріальні активи	13	223	343
Основні засоби	14	<u>2 038</u>	<u>3 253</u>
Всього необоротні активи		2 261	3 596
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість	15	7 154	3 821
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	16	25 210	33 323
Грошові кошти та їх еквіваленти	17	<u>5 762</u>	<u>13 800</u>
Всього оборотні активи		38 126	50 944
Всього активи		<u>40 387</u>	<u>54 540</u>
Капітал та зобов'язання			
Капітал			
Статутний капітал	18	60 000	60 000
Нерозподілений прибуток		<u>(32 124)</u>	<u>(20 615)</u>
Всього капітал		27 876	39 385
Довгострокові зобов'язання		-	1 938
Поточні зобов'язання			
Поточні зобов'язання	19	8 780	11 553
Поточні забезпечення	20	<u>3 731</u>	<u>1 664</u>
Всього поточні зобов'язання		12 511	13 217
Всього капітал та зобов'язання		<u>40 387</u>	<u>54 540</u>

Директор _____

Олександр Ублінських

Головний бухгалтер _____

Ірина Муха

20 квітня 2026 р



Примітки на стор. 13-45 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
 Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ

	Примітки	2025	2024
Доходи			
Чисті прибутки від операцій з фінансовими активами за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	6	371	4 917
Комісійна винагорода та винагорода депозитарної установи	7	1 897	2 681
Процентні доходи	8	3 635	4 073
Дивіденди		56	14
Чисті прибутки від операцій з іноземними валютами		-	85
Інші доходи	9	<u>56 991</u>	<u>23 884</u>
		62 950	35 654
Витрати			
Витрати на персонал	10	(64 890)	(26 121)
Амортизація	13,14	(2 134)	(2 060)
Інші адміністративні та операційні витрати	11,20	(6 870)	(5 383)
Фінансові витрати		(516)	(824)
Чисті прибутки від операцій з іноземними валютами		(49)	-
Інші витрати		-	-
		<u>(74 459)</u>	<u>(34 388)</u>
Прибуток до оподаткування			
Податок на прибуток	12	=	=
Чистий прибуток за рік		<u>(11 509)</u>	<u>1 266</u>

Директор _____ Олександр Ублінських

Головний бухгалтер _____ Грина Муха

20 квітня 2026 р



Примітки на стор. 13-45 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД

	Примітки	2025	2024
Прибуток за рік		<u>(11 509)</u>	<u>1 266</u>
Інший сукупний дохід		<u>-</u>	<u>-</u>
Всього сукупний дохід за рік		<u>(11 509)</u>	<u>1 266</u>

Директор _____ Олександр Ублінських

Головний бухгалтер _____ Ірина Муха

20 квітня 2026 р



Примітки на стор. 13-45 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

	Примітки	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
1 січня 2024 р.		60 000	(21 881)	38 119
Прибуток за рік		=	1 266	1 266
31 грудня 2024 р./1 січня 2025 р.		60 000	(20 615)	39 385
Прибуток рік		=	(11 509)	(11 509)
31 грудня 2025 р.		60 000	(32 124)	27 876

Директор _____ Олександр Ублінських

Головний бухгалтер _____ Ірина Муха

20 квітня 2026 р



Примітки на стор. 13-45 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
 Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
 (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
(за непрямим методом)

	2025	2024
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування	(11 509)	1 266
<i>Коригування на:</i>		
амортизацію необоротних активів	13, 14 2 134	2 060
збільшення забезпечень	1 843	61
Прибуток/Збиток від переоцінки цінних паперів	6	939
(Збільшення) /зменшення оборотних активів	(3 109)	11 608
(Збільшення) зменшення фінансових активів за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	8 113	(6 196)
Збільшення/ (зменшення) поточних зобов'язань	(4 711)	(9 638)
Збільшення/ (зменшення) довгострокових зобов'язань		(1 748)
Грошові кошти від операційної діяльності	(7 239)	(1 648)
Сплачений податок на прибуток	=	=
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(7 239)	(1 648)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Придбання основних та нематеріальних активів	13, 14 (531)	(318)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(531)	(318)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(268)	=
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(8 038)	(1 966)
Залишок коштів на початок року	<u>13 800</u>	<u>15 766</u>
Залишок коштів на 31 грудня 2025 р.	<u>5 762</u>	<u>13 800</u>

Директор _____ Олександр Ублінських

Головний бухгалтер _____ Ірина Муха

20 квітня 2026 р

Примітки на стор. 13-45 Рє невід'ємною частиною цієї фінансової звітності згідно з МСФЗ.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

Спільне підприємство товариство з обмеженою відповідальністю «Драгон Капітал» (далі – «Товариство») було зареєстровано 15 червня 2000 року згідно з законодавством України.

Юридична та фактична адреса Товариства: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського 36 Д.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 30965875.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство: <http://www.dragon-capital.com>; адреса електронної пошти: dragon@dragon-capital.com.

Кінцевим бенефіціарним власником Товариства є Томаш Фіала.

Основна діяльність

Товариство є інвестиційною фірмою, що здійснює професійну діяльність на фондовому ринку України, для якої операції з фінансовими інструментами є виключним видом діяльності.

Діяльність з торгівлі фінансовими інструментами включає такі види діяльності:

- 1) субброкерська діяльність;
- 2) брокерська діяльність;
- 3) дилерська діяльність;
- 4) діяльність з управління портфелем фінансових інструментів;
- 5) інвестиційне консультування;
- 6) діяльність з розміщення без надання гарантії.

Товариство здійснює свою діяльність на підставі наступних ліцензій, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку України. Всі ліцензії мають необмежений строк дії:

Ліцензії АЕ № 185218 від 19 жовтня 2012 року на здійснення дилерської діяльності;

Ліцензії АЕ № 185217 від 19 жовтня 2012 року на здійснення брокерської діяльності;

Ліцензії АЕ № 185219 від 19 жовтня 2012 року на здійснення андеррайтингу;

Ліцензії № 1453 від 15 вересня 2015 року на здійснення діяльності з управління цінними паперами;

Ліцензії АЕ № 286513 від 12 жовтня 2013 року на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів.

Операційне середовище Товариства

Повномасштабне вторгнення Росії в Україну, що розпочалося 24 лютого 2022 року, триває вже п'ятий рік і продовжує негативно впливати на вітчизняну економіку та бізнес-середовище. З кінця 2022 року війна здебільшого має характер виснажливого протистояння, при якому обидві сторони досягають лише обмежених успіхів на полі бою попри високу інтенсивність бойових дій. Незважаючи на постійний наступальний тиск, просування російських військ залишається обмеженим.

Станом на кінець 2025 року, за оцінками, російські сили контролювали приблизно 117 тис. км² (19,4%) території України, що суттєво менше, ніж на піку вторгнення у березні 2022 року (приблизно 152 тис. км², або 25% території України). Окуповані території включають частини Луганської та Донецької областей на сході, а також Запорізької та Херсонської областей і Криму на півдні.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Приблизно 40% територій, які наразі перебувають під контролем Росії, були захоплені ще під час першого етапу військової агресії у 2014-15 роках (Крим і частини двох східних областей).

Станом на дату підготовки цього звіту перспективи досягнення миру залишалися невизначеними попри активізацію дипломатичних зусиль США. При цьому Росія продовжує наполягати на максималістських вимогах, зокрема щодо виходу українських військ з неокупованої частини Донецької області, що є неприйнятним для України.

Після спричиненого російським вторгненням падіння ВВП на 28,8% у 2022 році, українська економіка повернулася до зростання у 2023 році, значною мірою завдяки масштабній фінансовій підтримці міжнародних фінансових інституцій та країн-партнерів, що дозволило уряду зберегти макроекономічну стабільність. Реальний ВВП зріс на 5,5% рік-до-року (р/р) у 2023 та на 3,2% р/р у 2024 році завдяки адаптації бізнесу до умов війни, частковому відновленню споживчої довіри, поновленню експорту через чорноморські порти та зростанню внутрішнього військового виробництва. Атаки Росії на енергетичну інфраструктуру взимку 2022/23 років і протягом більшої частини 2024 року спричинили значний дефіцит електроенергії, що сповільнило темпи економічного відновлення. Додатковим стримуючим фактором стали дефіцит робочої сили через масовий виїзд біженців у перший рік війни, внутрішню міграцію з прифронтових регіонів та триваючу мобілізацію. За даними Міністерства економіки, у 2025 році зростання реального ВВП сповільнилося до 2,2% р/р під впливом атак на енергетичну та газову інфраструктуру у I та IV кварталах, зупинки великої коксівної шахти у січні 2025 року через просування російських військ у Донецькій області, а також припинення транзиту російського газу. У II-III кварталах 2025 року Росія призупинила атаки на критичну інфраструктуру України в межах «енергетичного перемир'я», досягнутого за посередництва США, що дозволило частково відновити пошкоджені об'єкти. Економіка також підтримувалася стійким внутрішнім споживанням, подальшим розширенням військового виробництва та поступовим відновленням банківського кредитування.

Інфляція, досягнувши піку на рівні 26,6% р/р наприкінці 2022 року, різко знизилася до 3,2% у березні 2024 року завдяки макроекономічній стабілізації, зокрема, стабільності обмінного курсу гривні до долара США, високому врожаю 2023 року та зниженню логістичних витрат. Водночас інфляція знову зросла до 12,0% р/р наприкінці 2024 року та досягла піку на рівні 15,9% у травні 2025 року під впливом зростання тарифів на електроенергію для бізнесу через пошкодження енергетичної інфраструктури, підвищення роздрібних тарифів, значного зростання заробітних плат на тлі дефіциту робочої сили, а також шоку пропозиції продовольства через несприятливі погодні умови. З середини 2025 року інфляція перейшла до зниження і сповільнилася до 8,0% р/р наприкінці року завдяки згасанню ефекту від підвищених енергетичних витрат, нормалізації пропозиції фруктів та овочів після викликаних несприятливою погодою дефіцитів попереднього року, а також ефекту високої бази порівняння.

Бюджетні показники України суттєво погіршилися з початком війни. Дефіцит державного бюджету, який склав 193 млрд грн у 2021 році, різко зріс до 1 775 млрд грн у 2023-му, 1 838 млрд грн у 2024-му та рекордних 2 160 млрд грн у 2025 році (усі показники наведені без урахування іноземних грантів у розмірі 433 млрд грн, 474 млрд грн та 530 млрд грн відповідно). Зростання дефіциту було зумовлене насамперед військовими видатками, тоді як податкові надходження скоротилися до 950 млрд грн у 2022 році з 1 107 млрд грн у 2021 році через падіння економічної активності та тимчасові податкові пільги, запроваджені на початку війни. У 2024 році податкові надходження відновилися до 1 647 млрд грн завдяки запровадженню підвищеного податку на прибутки банків, відновленню довоєнного оподаткування пального та загальному економічному відновленню. У січні-листопаді 2025 року податкові надходження зросли до 1 838 млрд грн (проти 1 490 млрд грн за аналогічний період 2024 року) завдяки попереднім фіскальним заходам, прискоренню інфляції та зростанню імпорту.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Значна фінансова підтримка з боку міжнародних фінансових інституцій та іноземних партнерів дозволила уряду фінансувати розширений бюджетний дефіцит і підтримувати платіжний баланс. У 2025 році Україна отримала 52 млрд дол. США бюджетної підтримки (проти 42 млрд дол. у 2024 та 2023 роках і 31 млрд дол. у 2022 році). Міжнародний валютний фонд відіграв ключову роль у мобілізації фінансової допомоги та забезпеченні її регулярного надходження. Чотирирічна програма розширеного фінансування (EFF) МВФ обсягом 15,6 млрд дол. США, затверджена у березні 2023 року, стала основою для підтримки з боку інших партнерів. 9 вересня 2025 року уряд звернувся із запитом на нову програму МВФ через тривалість війни. 26 листопада було досягнуто угоди на рівні персоналу щодо нової чотирирічної програми EFF на 8,1 млрд дол. США, яка, як очікується, сприятиме залученню 136,5 млрд дол. США зовнішнього фінансування у 2026-29 роках.

Гранти становили 32% загального обсягу зовнішньої допомоги у 2022-24 роках, тоді як решта надавалася у формі позик, що призвело до зростання державного боргу. У серпні 2024 року уряд провів реструктуризацію суверенних єврооблігацій на суму 20 млрд дол. США відповідно до вимог програми МВФ, що передбачало списання 37% номінальної вартості, продовження строків погашення на 4 роки та зниження купонних ставок. Це забезпечило економію ліквідності на рівні 11 млрд дол. США на період до завершення програми МВФ у I кварталі 2027 року та зменшило державний борг на 5,2 млрд дол. США. Незважаючи на це, до кінця 2024 року державний борг зріс до 166 млрд дол. США (з 98 млрд дол. у 2021 році) за рахунок нової іноземної допомоги у вигляді кредитів. Станом на кінець листопада 2025 року державний борг підвищився до 204 млрд дол. США.

У грудні 2025 року Україна також реструктуризувала ВВП-варанти на суму 2,6 млрд дол. США, конвертувавши їх у 3,5 млрд дол. нових суверенних облігацій серії С, що практично завершило процес реструктуризації боргу в межах програми МВФ. 22 грудня 2025 року агентство Fitch підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента України до рівня CCC з Restricted Default, а агентство S&P підвищило рейтинг до CCC+ з Selective Default 22 січня 2026 року.

Наприкінці 2023 року Національний банк України розпочав нормалізацію валютної та монетарної політики після тривалого утримання фіксованого обмінного курсу з початку війни, а у першій половині 2024 року відновив спрощений режим інфляційного таргетування. Це стало можливим завдяки стабілізації валютного ринку та зростанню міжнародних резервів, які на кінець 2025 року підвищилися до 57,3 млрд дол. США порівняно з 31 млрд дол. наприкінці 2021 року.

У жовтні 2023 року НБУ перейшов до режиму керованого плаваючого валютного курсу, що призвело до девальвації гривні до 41 грн/дол. США до середини 2024 року. Згодом темпи девальвації були уповільнені для стримування інфляції, і у 2025 році курс залишався відносно стабільним порівняно з 42 грн/дол на кінець 2024 року.

Схожим чином, поки інфляція демонструвала низхідний тренд, НБУ знизив облікову ставку з 25% у липні 2023 року до 13,0% на середину 2024 року, однак у період з грудня 2024 року до лютого 2025 року НБУ повернувся до жорсткішої монетарної політики, підвищивши ставку до 15,5% у відповідь на зростаючий інфляційний тиск.

Протягом 2023-2025 років НБУ також поступово пом'якшив валютні обмеження відповідно до узгодженої з МВФ стратегії. Зокрема, Нацбанк дозволив вітчизняним компаніям обслуговувати та погашати нові зовнішні позики; відновити імпорту послуг без обмежень; репатріювати дивіденди, виплачені з чистого прибутку за 2023-25 роки (у межах щомісячного ліміту); обслуговувати старі зовнішні зобов'язання з внутрішніх рахунків (за умови відсутності простроченої заборгованості); а також сплачувати купони за єврооблігаціями з внутрішніх рахунків та компенсувати купони, раніше сплачені за рахунок офшорної валютної ліквідності, шляхом репатріації дивідендів, розподілених у попередні роки. На початку 2026 року НБУ додатково пом'якшив валютний контроль, фактично дозволивши приватним компаніям виплачувати стару зовнішню заборгованість та дивіденди за рахунок залучення нових зовнішніх позик.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові ринки України у 2025 році працювали стабільно та продовжать функціонувати в майбутньому адаптовано до воєнних умов. Основна активність зосереджена в сегменті державних боргових інструментів (ОВДП), що залишаються ключовим джерелом фінансування бюджету й об'єктом інвестицій як для банків, так і для населення. У 2025 році обсяг торгів на провідній біржі ПФТС зріс на 63% порівняно з попереднім роком, сягнувши 845 млрд грн. Тенденція збереглася і на початку 2026 року: лише за січень загальний обсяг торгів на організованому ринку склав 114 млрд грн. Організований ринок поступово відновлює обсяги, однак потребує подальшого розвитку корпоративних та інституційних інструментів. На відміну від ринку боргу, сегмент корпоративних акцій перебуває у стані стагнації через високі ризики та невизначеність.

Керівництво Компанії не очікує суттєвого погіршення ринкових умов в Україні з огляду на стабільність макроекономічного середовища завдяки міжнародній фінансовій підтримці, адаптацію бізнесу до умов війни, низькі ризики банківського сектору та значні валютні резерви. Крім того, попри триваючі воєнні дії та пошкодження інфраструктури, очікується, що такі позитивні фактори, як зростання зовнішньої допомоги, функціонування морського експорту та стабільне сільськогосподарське виробництво, і надалі підтримуватимуть економічне зростання та фіскальну стабільність.

Керівництво Товариства вважає, що попри значні виклики, компанія має достатні ресурси для продовження діяльності в осяжному майбутньому. Тривалість воєнного стану та його наслідки залишаються основними факторами, що визначають операційне середовище Товариства.

2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Основа складання звітності

Ця фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»), прийнятих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО»), та тлумачень, випущених Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності («КТМФЗ»).

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Керівництво Товариства здійснило оцінку, щодо його можливості подальшої безперервної діяльності та впевнилось, що Товариство має ресурси для продовження діяльності в осяжному майбутньому. Проте внаслідок військової агресії Російської Федерації проти України існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Починаючи з листопада 2021 року Товариство є частиною банківської групи «ДРАГОН» на чолі з відповідальною особою АТ «ЮНЕКС БАНК» згідно рішення Комітету Національного банку України з питань нагляду та регулювання діяльності банків, нагляду (оверсайту) платіжних систем від 11.11.2021 №452.

Дана фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю одного суб'єкта господарювання. Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Товариства 20 квітня 2026 р.

Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Ця фінансова звітність була складена на основі історичної вартості, за винятком торгових цінних паперів та похідних фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

Функціональною валютою цієї звітності є гривня, звітність представлена в тисячах гривень, якщо не зазначено інше.

Коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» не проводилось. Наразі керівництво Товариства вважає такий вплив не суттєвим.

Товариство не відокремлює компоненти діяльності підприємства, тому не розкриває інформацію за сегментами.

У відповідності із МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» Товариство використовує непрямий метод для заповнення звіту про рух грошових коштів, згідно з яким прибуток чи збиток коригується відповідно до впливу операцій негрошового характеру, будь-яких відстрочок або нарахувань минулих чи майбутніх надходжень або виплат грошових коштів щодо операційної діяльності, а також відповідно до статей доходу або витрат, пов'язаних із грошовими потоками від інвестиційної чи фінансової діяльності.

Використання професійних суджень, попередніх оцінок та припущень

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва Товариства формування професійних суджень, використання попередніх бухгалтерських оцінок та припущень, які впливають на застосування облікових політик та на відображені у звітності суми активів, зобов'язань, доходів та витрат, а також на розкриття умовних активів та зобов'язань. Фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

Оцінки та припущення, що лежать в їх основі, регулярно переглядаються. Коригування попередніх бухгалтерських оцінок визнаються в періоді, в якому оцінка була переглянута, якщо коригування впливає лише на цей період, або в періоді перегляду та майбутніх періодах, якщо коригування впливає як на поточний, так і на майбутні періоди.

Основні сфери, де застосовуються судження та оцінки, включають, але не обмежуються:

Оцінка строків корисного використання основних засобів та нематеріальних активів (Примітка 13, 14).

Оцінка зменшення корисності нефінансових активів (Примітка 13, 14).

Оцінка фінансових активів за справедливою вартістю (примітка 16).

Визначення ставки додаткових запозичень орендаря для розрахунку орендних зобов'язань (Примітка 13, Примітка 19).

Оцінка очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, зокрема за дебіторською заборгованістю та грошовими коштами (Примітка 15).

Оцінка забезпечень, зокрема забезпечення на оплату відпусток (Примітка 20).

Детальніша інформація про характер цих припущень та оціночної невизначеності наведена у відповідних примітках.

3. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Далі наведено основні принципи облікової політики, що були застосовані під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи облікової політики застосовуються послідовно до всіх періодів.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Визнання доходів

Товариство використовує п'ятиступінчасту модель для обліку доходів від контрактів з клієнтами. Згідно цього методу основні характеристики контрактів з клієнтами є наступними - послуги продаються самостійно в окремих визначених контрактах з клієнтами, тобто є єдиним виконанням зобов'язань у договорах з клієнтами, контракти не містять будь-яких змінних винагород або гарантійних зобов'язань. Товариство отримує тільки короткострокові аванси від своїх клієнтів і відображає їх у складі інших поточних зобов'язань та нарахованих витрат. Товариство визнає дохід, коли передає клієнту контроль над послугою. Дохід оцінюється на основі розміру винагороди, на яку Товариство розраховує мати право згідно договору з клієнтом та не включає суми, зібрані від імені третіх осіб.

Особливості визнання доходів наведені нижче:

(a) Комісійна винагорода та винагорода за депозитарні послуги

Комісійна винагорода визнається, коли відповідна операція завершена, дохід може бути надійно оцінено. Винагорода за депозитарні послуги визнається на підставі відповідного договору про надання послуг та факту надання послуги.

б) Продаж цінних паперів

Продаж цінних паперів визнається в момент, коли Товариство бере на себе зобов'язання щодо передачі клієнтові контролю над цінними паперами, що відбувається, як правило, в момент укладання угод щодо продажу цінних паперів.

(c) Процентні доходи

Процентні доходи визнаються за ефективною процентною ставкою, яка представляє собою відсоткову ставку, що приводить майбутні грошові потоки до поточної вартості фінансового інструменту, беручи до уваги всі його контрактні умови та відображаються в звіті про прибутки та збитки за методом ефективною прибутковості.

(d) Дивідендний дохід

Дохід визнається, коли встановлюється право Товариства на отримання платежу.

(e) Винагорода за послуги з андеррайтингу

Винагорода за послуги з андеррайтингу є комісійною винагородою Товариства за здійснення послуг по андеррайтингу цінних паперів клієнта. Така винагорода визнається, коли підписка на акції здійснена та умови договору про андеррайтинг виконані.

Операції в іноземній валюті

Фінансова звітність Товариства представлена в українській гривні, які є функціональною валютою та валютою звітності. Операції в іноземних валютах первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, номіновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Прибутки та збитки у результаті перерахунку операцій в іноземній валюті відображаються у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій в іноземній валюті –

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

курсів різниці. Немонетарні статті, які обліковуються за справедливою вартістю, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визначення справедливої вартості.

Офіційні обмінні курси НБУ станом на 31 грудня 2025 р. та 31 грудня 2024 р. становили відповідно 42,3878 та 42,0390 гривень за 1 долар США.

Поточний та відстрочений податок на прибуток

Розрахунок поточних витрат здійснюється відповідно до податкового законодавства України.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються по всіх тимчасових різницях за методом балансових зобов'язань. Відстрочений податок на прибуток відображається по всіх тимчасових різницях, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочений податковий актив відображається в обліку лише тоді, коли існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можна здійснити залік цих тимчасових різниць, що зменшують податкову базу. Відстрочений податковий актив та зобов'язання визначаються за ставками податку, що застосовувались протягом періоду реалізації активу чи врегулювання зобов'язання на підставі законодавства, яке набуло або фактично набуло силу на звітну дату.

Основні засоби

Основні засоби визнаються в якості активів, якщо існує впевненість в тому, що Товариство отримає певні економічні вигоди в майбутньому та вартість таких активів може бути достовірно оцінена. Основні засоби визнаються в фінансовій звітності за вартістю придбання або створення. В подальшому основні засоби відображаються у фінансовій звітності за історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Товариство нараховує амортизацію основних засобів рівними частками протягом строку корисного використання основних засобів. Амортизаційні нарахування за кожний період відображаються у складі прибутків і збитків.

Терміни амортизації, які приблизно відповідають розрахунковим термінам корисного використання відповідних активів, наводяться в таблиці нижче:

Комп'ютери та обладнання	4 роки
Меблі, інвентар та інші активи	2-4 роки

Залишкова вартість, строки корисної служби та методи нарахування амортизації активів переглядаються наприкінці кожного звітного року та коригуються при необхідності.

Витрати на ремонтно-відновлювальні роботи відображаються у складі інших операційних витрат у періоді, у якому такі витрати були понесені, крім випадків коли такі витрати підлягають капіталізації.

Нематеріальні активи

Після первісного визнання Товариство враховує нематеріальні активи за фактичною вартістю придбання за вирахуванням суми накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення таких активів.

Всі нематеріальні активи Товариства діляться на дві категорії:

- активи з визначеним терміном використання, що амортизуються;
- активи з невизначеним терміном використанням, які не амортизуються.

Строком корисного використання для нематеріальних активів з певним терміном використання є період часу, протягом якого організація передбачає використовувати цей актив. Для розподілу амортизованої вартості активу на систематичній основі протягом строку його корисної

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

служби Товариство використовує метод рівномірного нарахування для нарахування амортизації нематеріального активу.

Нематеріальний актив з невизначеним терміном корисної служби не амортизується. Товариство тестує нематеріальний актив як такий з невизначеним терміном корисної служби на предмет знецінення шляхом зіставлення вартості відшкодування з його балансовою вартістю щорічно та за наявності ознак зменшення корисності. Термін корисної служби нематеріального активу, що не амортизується, аналізується Товариством щорічно на предмет з'ясування, чи продовжують події та обставини забезпечувати правильність оцінки, згідно з якою даний актив має невизначений термін корисної служби. У разі негативної відповіді, зміна в оцінці терміну корисної служби з невизначеного на визначений підлягає відображенню в обліку як зміна в обліковій оцінці.

Оренда

Облік орендаря

Визнання, оцінка, подання та розкриття операцій, активів і зобов'язань з оренди здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 16 «Оренда».

На початку дії договору Товариство має оцінити чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. У разі невідповідності договору оренди вимогам МСФЗ 16 «Оренда» на дату укладання, перегляд ознак його відповідності здійснюється на кожну звітну (проміжну та річну) дату або при виникненні обставин, що підтверджують відносини оренди.

На дату початку оренди Товариство визнає та оцінює актив з права користування за собівартістю та орендні зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі повинні дисконтуватися, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Товариство застосовує облікову ставку Національного банку.

Амортизація актив з права користування здійснюється прямолінійним методом. Витрати на амортизацію актив з права користування визнаються у звіті про прибутки і збитки.

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендні зобов'язання:

- збільшуючи балансову вартість з метою відображення проценту за орендним зобов'язанням;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Якщо Товариство виступає орендарем, компоненти, які не є орендою (зокрема відшкодування комунальних платежів), відокремлюються від компонентів, які є орендою, і обліковуються як витрати.

Активи з права користування відображаються Товариством у звіті про фінансовий стан у складі основних засобів. Зобов'язання за договорами оренди відображаються у звіті про фінансовий стан у складі інших довгострокових та інших поточних зобов'язань.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у визначені суми готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів на банківських рахунках Товариства, готівки в касі та короткострокових банківських депозитів з терміном погашення не більше трьох місяців.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові інструменти.

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною за договором (контрактом) щодо фінансового інструмента.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Первісне визнання

При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс витрати, безпосередньо пов'язані із здійсненням операції (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку).

Дата визнання

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів відображаються на дату операції, тобто на дату, коли Товариство бере на себе зобов'язання з придбання активу. До стандартних операцій купівлі-продажу фінансових активів відносяться такі, в рамках яких передбачається передача активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

Класифікація та оцінка фінансових активів

Класифікація та оцінка фінансових активів відображає бізнес-модель управління фінансовими активами та характеристики їх грошових потоків. Бізнес-модель - це мета утримання групи фінансових активів, яка визначається керівництвом Товариства.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- 1) фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- 2) фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку,
- 3) фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Фінансовий актив класифікується та оцінюється за амортизованою вартістю, якщо одночасно виконуються наступні умови:

актив утримують в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для одержання договірних грошових потоків;

договірні умови фінансового активу обумовлюють надходження у певні дати грошових потоків, які є суто виплатами основної суми та відсотків на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, якщо він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є як збір договірних грошових потоків, так і продаж фінансових активів; а договірні умови фінансового активу передбачають надходження у певні дати грошових коштів, які є виключно сплатою основної суми та відсотків за непогашеною частиною основної суми. При первісному визнанні дольового інструменту, який не утримується для торгівлі, Товариство може прийняти нескасовне рішення щодо відображення подальших змін справедливої вартості інструменту в іншому сукупному доході. Цей вибір здійснюється за кожною інвестицією окремо, та в основному стосується стратегічних інвестицій.

Усі інші фінансові активи, тобто фінансові активи, які не відповідають критеріям класифікації за амортизованою собівартістю, або які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, класифікуються для подальшої оцінки за справедливою вартістю з визнанням її змін у прибутках або збитках (призначені для торгівлі). Крім

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

того, Товариство має право при первісному визнанні нескасовно призначити для фінансового активу категорію фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо такий вибір усуває або значно зменшує непослідовність в оцінках або відображенні (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що виникла б в іншому випадку внаслідок оцінки активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними різними методами (в інший спосіб).

Товариство проводить оцінку мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується фінансовий актив на портфельній основі, оскільки такий спосіб найкраще відображає порядок управління бізнесом та надання інформації керівництву.

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

Припинення обліку фінансових активів

Товариство припиняє обліковувати фінансові активи,

(а) коли ці активи погашені або права на грошові потоки, пов'язані із цими активами, минули;
(б) Товариство передало права на грошові потоки від фінансових активів або уклало угоду про передачу, і при цьому:

- також передала всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цими активами;
- не передала й не зберегла всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цими активами, але втратила право контролю відносно даних активів. Контроль зберігається в тому випадку, якщо контрагент не має практичної можливості продати незалежній третій стороні даний актив як єдине ціле без необхідності накладення додаткових обмежень на продаж.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Для Товариства кредитний ризик обумовлюється ризиком понесення фінансових втрат, якщо будь-який з контрагентів, клієнтів не виконує свої договірні зобов'язання.

Товариство визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю.

До торгівельної дебіторської заборгованістю або активами за договорами, які виникають за операціями, що належать до сфери застосування МСФЗ 15 та які не містять значного компонента фінансування відповідно до МСФЗ 15, Товариство застосовує передбачений п.Б5.5.35 МСФЗ 9 спрощений метод, який не вимагає від Товариства моніторингу кредитних збитків. Застосовуючи спрощений метод, Товариство розраховує резерв під знецінення дебіторської заборгованості/очікувані кредитні збитки з використанням матриці забезпечень. Для цього Товариство проводить:

1. Аналіз дебіторської заборгованості на звітну дату, її групування за однорідними ознаками та розподіл на періоди погашення.
2. Застосування певних коефіцієнтів збитку до окремих груп дебіторської заборгованості.

Коефіцієнт збитку розраховується на підставі аналізу статистики неплатежів. Вихідними даними для розрахунку є історичні дані Товариства щодо прострочення платежів та списання безнадійної заборгованості.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові зобов'язання

Первісне визнання.

При первісному визнанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати, безпосередньо пов'язані із здійсненням операції (у випадку, якщо зобов'язання не класифікуються як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку).

Класифікація та оцінка.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Фінансові зобов'язання не рекласифікуються.

Товариство після первісного визнання оцінює фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю за методом ефективної ставки відсотку та будь-яка різниця між чистим надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

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.

Згортання

Згортання фінансових активів та зобов'язань здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати згортання або наміру реалізувати актив одночасно з погашенням зобов'язання. На нетто-основі Товариство подає прибутки/збитки від курсових різниць, прибутки/збитки за операціями з цінними паперами.

Договори «репо» і зворотного «репо» та позика цінних паперів

Договори продажу та зворотної купівлі цінних паперів (договори «репо») відображаються у фінансовій звітності як забезпечені операції фінансування. Цінні папери, реалізовані за допомогою «репо», продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан і рекласифікуються у категорію цінних паперів, переданих у заставу за договорами «репо», у разі наявності у контрагента права на продаж або повторну заставу цих цінних паперів. Відповідні зобов'язання включаються до складу кредиторської заборгованості.

Придбання цінних паперів за договором зворотного продажу («зворотного репо», відображається у складі дебіторської заборгованості. Різниця між ціною продаж і ціною зворотної купівлі визначається як проценти і нараховується протягом строку дії договорів «репо» за методом ефективної прибутковості.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Цінні папери, передані на умовах позики контрагентам, продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан. Цінні папери залучені на умовах позики, не визнаються у звіті про фінансовий стан, якщо тільки вони не продаються третім особам, коли придбання і продаж відображається у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій з торговими цінними паперами. Зобов'язання щодо їх повернення відображається в обліку за справедливою вартістю у складі зобов'язань за торговими операціями.

Резерви

Резерви визнаються, коли внаслідок певних подій у минулому Товариство має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання, для врегулювання якого, з великим ступенем вірогідності, буде необхідним відтік ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити.

Стандарти та тлумачення, що випущені, але ще не набрали чинності

МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності"

Опис характеру зміни в обліковій політиці, яка має відбутися найближчим часом

Новий стандарт бухгалтерського обліку МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" (далі – МСФЗ 18) замінює МСБО 1 "Подання фінансової звітності". МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності загального призначення (фінансовій звітності) з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання. Упровадження МСФЗ 18 не вплине на чистий прибуток суб'єкта господарювання, а лише змінить спосіб подання результатів у звіті про сукупний дохід і в примітках до фінансової звітності. МСФЗ 18 стандартизує формати подання фінансових результатів, усуваючи розбіжності, які раніше ускладнювали порівняльний аналіз фінансових результатів між різними компаніями, та вводить термін "операційний прибуток" як важливий показник для оцінки операційних результатів. Стандарт вимагає від компаній чітко розподілити доходи та витрати за такими категоріями, як операційна, інвестиційна та фінансова, з урахуванням наявності особливих видів основної діяльності. Новий стандарт визначає та вимагає від суб'єктів господарювання розкривати показники ефективності, визначені керівництвом (управлінські показники ефективності), за якими має бути розкрита інформація про їх узгодження / звірку з найбільш прямо порівнюваними проміжними підсумками фінансових результатів, подання яких вимагається МСФЗ 18, і в складі фінансової звітності будуть підлягати обов'язковому аудиту. Стандарт також встановлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках. МСФЗ 18 спрямований на підвищення якості поліпшення якості звітності суб'єктів господарювання, підвищення рівня довіри з боку інвесторів та інших користувачів, узгодженості інформації для здійснення аналізу та порівняння. Суб'єктам господарювання необхідно розпочати вивчення та підготовку до звітування за новим стандартом, насамперед із визначення оцінки впливу, перегляду облікової політики, агрегації даних, адаптації систем і процесів для підготовки до фінансової звітності.

Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ

2027-01-01

Дата, на яку суб'єкт господарювання планує вперше застосувати новий МСФЗ

2027-01-01

Аналіз впливу на фінансову звітність, що очікується в результаті першого застосування нового МСФЗ

Товариство оцінює ступінь впливу введення нового стандарту.

4. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Фактори фінансових ризиків

Діяльність Товариства тісно пов'язана із невизначеностями та ризиками. Ризик Товариство визначається як вірогідність або загроза втрати частини доходу або понесення додаткових витрат в результаті фінансової діяльності.

Товариство буде систему наскрізного управління усіма видами ризиків відповідно до вимог діючого законодавства та міжнародних стандартів.

Діяльність Товариства пов'язана з різними фінансовими ризиками: ринковим ризиком (включаючи валютний ризик, визначення справедливої вартості, ризик зміни процентної ставки, ціновий ризик), кредитним ризиком і ризиком ліквідності.

Програма управління ризиками Товариства сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Основна мета функції фінансового управління ризиками є визначення лімітів ризику та подальше забезпечення дотримання ризиків в цих межах. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків. Основна мета управління ризиками Товариства є досягнення оптимального рівня ризику і прибутковості операцій Товариства.

Ринкові ризики

- **Валютний ризик**

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

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

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

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство може інвестувати кошти в банківські депозити в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в доларах США (наприклад, державні облігації у доларах США). Товариство визначило, що зважаючи на неспровоковане військове вторгнення росії Товариство проводить діяльність в умовах високої невизначеності щодо майбутніх коливань валютного курсу.

Валютний ризик являє собою ризик того, що рухи валютних курсів матимуть негативний вплив на прибуток Товариства або вартості свого портфеля фінансових інструментів.

Діяльність Товариства схильна до валютного ризику, що виникає головним чином по відношенню до американських доларів та євро. Валютний ризик пов'язаний з майбутніми операціями по визнанню активів та зобов'язань (як грошових так і негрошових).

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на що дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Керівництво відстежує коливання курсів валют на постійній основі і діє відповідно. Фінансові активи і зобов'язання, утримувані в іноземній валюті на кінець року такі як показано у наступній таблиці, де також показана чутливості прибутків і збитків до результатів можливих змін обмінних курсів, по інших валютах, ніж функціональна валюта, на кінець звітного періоду, якщо всі інші змінні характеристики залишаються незмінними:

31 грудня 2025 року

Активи	Всього	Українська гривня	Долар США	Євро
Дебіторська заборгованість	7 154	5 187	1 921	46
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	25 210	25 210	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	5 762	5 102	396	264
Всього	38 126	35 499	2 317	310
Зобов'язання				
Поточні зобов'язання	8 780	6 419	2 069	292
Всього	8 780	6 419	2 069	292
Чисті позиції	29 346	29 080	248	18

Потенційний вплив на активи Товариства

	Зростання 10% вартості	Падіння 10% вартості
Долар США	25	(25)
Євро	2	(2)

31 грудня 2024 року

Активи	Всього	Українська гривня	Долар США	Євро
Дебіторська заборгованість	3 821	3 598	211	12
Фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	33 323	33 323	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	13 800	5 361	8 382	57
Всього	50 944	42 282	8 593	69
Зобов'язання				
Поточні зобов'язання	11 553	4 018	7 524	11
Всього	11 553	4 018	7 524	11
Чисті позиції	39 391	38 264	1 069	58

Потенційний вплив на активи Товариства

	Зростання 10% вартості	Падіння 10% вартості
Долар США	107	(107)
Євро	6	(6)

- *Ціновий ризик*

Ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від реалізації фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Товариство може бути об'єктом цінового ризику щодо боргових і пайових цінних паперів. Ціновий ризик це ризик зміни ринкових цін в результаті факторів, пов'язаних з емітентами фінансових інструментів (загального ризику), що може мати негативний вплив на доходи Товариства або вартості його фінансових інструментів.

- *Відсотковий ризик*

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

Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

На кінець 2025 та в 2024р Товариство не мало на балансі кредитів та позик.
На кінець 2025 року Товариство не мало депозитів.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

• 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 щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Кредитний ризик виникає з відмовою контрагентів виконувати свої зобов'язання, що може зменшити кількість майбутніх грошових потоків від реалізації фінансових активів на звітну дату. Фінансові інструменти містять в собі елемент ризику, що контрагенти можуть виявитися не в змозі виконати умови угод.

Товариство здійснює операції по цінних паперах з контрагентами, які в першу чергу включають брокерів-дилерів, банки та інші фінансові установи, які в різній мірі включають фінансування різних операцій з цінними паперами клієнтів. У тому випадку, коли контрагенти не виконують свої зобов'язання, Товариство може бути схильним до ризику. Такий ризик контрагента залежить від кредитоспроможності контрагента або емітента інструменту.

Товариство розробило процедури, що гарантують, що послуги надаються клієнтам з відповідною кредитною історією, а більшість з них мають міцні ділові відносини з Товариством. Крім того, Товариство контролює на постійній основі вік своєї дебіторської заборгованості. Залишки коштів перевіряються з високою якістю у відповідності до вимог чинного законодавства та регулюючих органів.

Максимальний розмір кредитного ризику Товариства відповідає балансовій вартості фінансових активів:

31 грудня 2025 року

	До 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість	7 154	7 154
Грошові кошти та їх еквіваленти	<u>5 762</u>	<u>5 762</u>
	12 916	12 916

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

31 грудня 2024 року

	До 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість	3 821	3 821
Грошові кошти та їх еквіваленти	<u>13 800</u>	<u>13 800</u>
	17 621	17 621

- *Ризик ліквідності*

Ризик ліквідності фінансових активів визначається як ризик того, що Товариство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань. Розумне управління ризиком ліквідності передбачає підтримку достатнього обсягу грошових коштів і ліквідних цінних паперів, доступність фінансування за рахунок достатнього обсягу відкритих кредитних ліній і можливість закрити ринкові позиції. Гнучкість фінансування досягається шляхом забезпечення доступності кредитних ліній.

Керівництво контролює резерв ліквідності Товариства, грошові кошти в банках і в касі і в торгових цінних паперах у порівнянні з очікуваними грошовими потоками.

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз фінансових зобов'язань Товариства за строками погашення виходячи з строку з дати балансу до дати виплати за контрактом. Суми в таблиці представляють контрактні дисконтовані(довгострокові) та недисконтовані (поточні) грошові потоки. Зобов'язання протягом одного року дорівнюють балансовій вартості, так як вплив дисконтування незначний.

31 грудня 2025 року

Поточні зобов'язання до 1 року	<u>8 780</u>
Всього	<u>8 780</u>

31 грудня 2024 року

Поточні зобов'язання до 1 року	<u>11 553</u>
Всього	11 553

Управління ризиком достатності капіталу

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб забезпечувати дохід для учасників Товариства та виплат іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

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

Домінуючими принципами управління капіталу є дотримання нормативних вимог, встановлених законодавством; забезпечення сталого нарощування активних операцій; якість капіталу; постійне вдосконалення системи управління ризиками.

Відповідно до статті 6, пунктів 37-5, 37-26 частини другої статті 7, пункту 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків", у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку встановила, що для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів. Нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого пунктом 2 цього рішення, становить з 01 жовтня 2023 року - не менше 0,5.

Станом на 31 грудня 2025 року норматив ліквідності активів Товариства становив 0,6922.

5. СУТТЄВІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ ТА ОЦІНКИ

- **Невизначеність оцінок**

У процесі застосування облікової політики керівництво Товариства використовувало свої судження та здійснювало свої оцінки при визначенні сум, відображених у фінансовій звітності. Найбільш суттєве використання суджень та оцінок включає:

- **Безперервність діяльності**

Керівництво Товариства здійснило оцінку, щодо його можливості подальшої безперервної діяльності та впевнилось, що Товариство має ресурси для продовження діяльності в осяжному майбутньому. Проте внаслідок військової агресії Російської Федерації проти України існує суттєва невизначеність щодо майбутніх подій та умов що можуть вплинути на діяльність Компанії в майбутньому.

- **Термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів.**

Оцінка термінів корисного використання основних засобів та нематеріальних активів є предметом професійного судження, яке базується на основі досвіду використання аналогічних активів. Майбутні економічні вигоди від даних активів, виникають переважно від їх поточного використання під час надання послуг. Тим не менш, інші фактори, такі як фізичний та моральний знос, часто призводять до змін розмірів майбутніх економічних вигід, які як очікується будуть отримані від використання даних активів.

Керівництво періодично оцінює правильність остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів. Ефект від перегляду остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів відображається у періоді, коли такий перегляд мав місце чи в майбутніх звітних періодах, коли його можливо застосувати. Відповідно, це може вплинути на величину майбутніх амортизаційних відрахувань та балансову вартість основних засобів.

• **Ризики, пов'язані з податковим та іншим законодавством**

Законодавчі акти та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших органів державного управління. Товариство вважає, що воно дотримувалося всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки і відрахування були сплачені або нараховані. Водночас існує ризик того, що операції й інтерпретації можуть бути поставлені під сумнів державними органами в майбутньому, хоча цей ризик значно зменшується з плином часу. Неможливо визначити суму непред'явлених позовів, що можуть бути пред'явлені, якщо такі взагалі існують, або ймовірність будь-якого несприятливого результату.

• **Справедлива вартість фінансових інструментів**

У випадках, коли справедлива вартість фінансових інструментів і фінансових зобов'язань, визнаних у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається з використанням методів оцінки. У якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація зі спостережуваних ринків, однак у тих випадках, коли це не представляється практично здійсненним, потрібна певна частка судження для встановлення справедливої вартості. Судження включають облік таких вихідних даних як ризик ліквідності, кредитний ризик. Зміни в припущеннях відносно даних факторів можуть вплинути на справедливую вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

6. ЧИСТІ ПРИБУТКИ ВІД ОПЕРЕЦІЙ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

	2025	2024
Реалізовані чисті прибутки від операцій продажу фінансових активів за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	(336)	3 978
Переоцінка фінансових активів за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	<u>707</u>	<u>939</u>
	371	4 917

7. КОМІСІЙНА ВІНАГОРОДА ТА ВІНАГОРОДА ДЕПОЗИТАРНОЇ УСТАНОВИ

	2025	2024
Комісійна винагорода від здійснення брокерської діяльності	420	950
Послуги депозитарної установи	<u>1 477</u>	<u>1 731</u>
	1 897	2 681

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

8. ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ

	2025	2024
Процентні доходи за цінними паперами	2 618	3 064
Відсотки нараховані на залишки коштів на поточних та депозитних рахунках	<u>1 017</u>	<u>1 009</u>
	3 635	4 073

9. ІНШІ ДОХОДИ

	2025	2024
Роялті	500	484
Безповоротна фінансова допомога	56 489	23 400
Інший дохід	<u>2</u>	=
	56 991	23 884

Джерелом отриманої в 2025 році безповоротної фінансової допомоги є кошти :

Нерезидента (юридична пов'язана особа)	6 328
Нерезидента (юридична непов'язана особа)	46 340
Резидента (юридична непов'язана особа)	<u>3 821</u>
	56 489

З яких:

-Кошти отримані шляхом заключення договорів про припинення зобов'язань до договору поворотної фінансової допомоги в сумі 39 000 тис.грн.

-Кошти отримані шляхом заключення договорів про надання безповоротної фінансової допомоги 17 489 тис.грн.

10. ВИТРАТИ НА ПЕРСОНАЛ

	2025	2024
Витрати на оплату праці	59 606	23 326
Відрахування на соціальні заходи	<u>5 284</u>	<u>2 795</u>
	64 890	26 121

Середня кількість працівників Товариства на кінець 2025 року становила 27 чоловік (на кінець 2024 р.: 26 чол). Відомості про виплати, нарахування та залишки заборгованості перед провідним управлінським персоналом наводяться у Примітці 22.

11. ІНШІ АДМІНІСТРАТИВНІ ТА ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

	2025	2024
Витрати на технічну підтримку	1 806	1 347
Інші витрати на утриманню офісного приміщення	1 243	1 115
Телекомунікаційні та інтернет витрати	422	394
Витрати на обслуговування рахунків в цінних паперах та клірингові послуги	786	770
Витрати на рекламу та представницькі витрати	201	334
Інші адміністративні та операційні витрати	568	1 363
Витрати на формування резерву під очікувані кредитні збитки	<u>(223)</u>	<u>60</u>
	4 803	5 383

12. ПОДАТКИ

Юридичні особи в Україні повинні самостійно подавати податкові декларації.

Згідно з прийнятими положеннями, нормативна ставка податку на прибуток для підприємств складає 18%.

Перенесення податкового збитку на майбутній період визначається з судження керівництва, що отримання достатнього оподаткованого прибутку, який можна зменшити на невикористані податкові збитки, є ймовірним, та що строк цих податкових збитків не закінчується згідно з чинним законодавством.

Ефективна ставка податку на прибуток відрізняється від нормативних ставок податку на прибуток. Узгодження сум витрат зі сплати податку на прибуток, розрахованих із застосуванням законодавчо встановлених ставок та фактично нарахованих сум є такими:

	2025	2024
Прибуток до оподаткування	(11 509)	1 266
Нормативна ставка податку	18%	18%
Теоретично обчислена сума податку на прибуток при застосуванні нормативної ставки	<u>(2 072)</u>	<u>228</u>
Вплив від'ємного об'єкта оподаткування минулого податкового року	<u>(3 946)</u>	<u>(3 983)</u>
Вплив доходу, що не включається до оподатковуваних доходів	(48)	2
Вплив витрат, які не визнаються у податковому обліку	31	35
Вплив збитків від операцій з цінними паперами	61	-
Податок на прибуток нарахований за підсумками року	(5 974)	(3 718)

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Товариство дотримується консервативного підходу до визнання відстрочених податкових активів відповідно до МСБО 12 "Податки на прибуток". Відстрочений податковий актив визнається лише за наявності ймовірності отримання майбутнього оподаткованого прибутку для зарахування тимчасової різниці.

У випадках від'ємного значення об'єкта оподаткування компанія не визнає відстрочений податковий актив через відсутність достатньої впевненості в отриманні майбутнього оподаткованого прибутку та неможливість достовірно оцінити терміни використання податкової вигоди.

Такий підхід забезпечує достовірність фінансової звітності та відповідає принципу обережності, особливо, з урахуванням питання дії режиму військового стану в Україні (примітка 2).

13. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

Рух нематеріальних активів (програмне забезпечення) був таким:

	Вартість	Накопичена амортизація	Залишкова вартість
На 1 січня 2024 року	2 802	(2 268)	534
Надходження / нараховано за рік		(191)	(191)
Вибуття	<u>(174)</u>	<u>174</u>	-
На 31 грудня 2024 року	2 628	(2 285)	343
Надходження / нараховано за рік	-	(120)	(120)
На 31 грудня 2025 року	2 628	(2 405)	223

Вартість повністю зношених активів складає 1 951 тис грн.

14. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

Рух основних засобів був таким:

	Меблі	Комп'ютерна техніка	Актив з права користування	Всього
Вартість				
На 1 січня 2024 року	1040	3 362	5 120	9 522
Надходження		317		317
Вибуття		<u>(367)</u>		<u>(367)</u>
На 31 грудня 2024 року/1 січня 2025 року	1040	3 312	5 120	9 472
Надходження		531	268	799
Вибуття		<u>(5)</u>		<u>(5)</u>

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

На 31 грудня 2025 року	1040	3 838	5 388	10 266
Накопичена амортизація				
На 1 січня 2024 року	(1 040)	(3 239)	(439)	(4 718)
Нараховано за рік	-	(114)	(1 755)	(1 869)
Вибуття		367		367
На 31 грудня 2024 року/1 січня 2025 року	(1 040)	(2 986)	(2 194)	(6 220)
Нараховано за рік		(143)	(1 870)	(2 013)
Вибуття		5		5
На 31 грудня 2025 року	(1 040)	(3 124)	(4 064)	(8 228)
Залишкова вартість на 31 грудня 2025 року	=	<u>714</u>	<u>1 324</u>	<u>2 038</u>
Залишкова вартість на 31 грудня 2024 р.	=	<u>327</u>	<u>2 926</u>	<u>3 253</u>

Будь-які обмеження на права власності за основними засобами відсутні.

Вартість повністю зношених засобів складає 3 908 тис.грн. (станом на 31.12.2024 р.: 3 928 тис грн)

Активи передані в заставу для забезпечення зобов'язань відсутні.

15. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

	2025	2024
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 921	1 545
Грошові кошти клієнтів на біржі/поточному рахунку	5 706	2 900
Дебіторська заборгованість з бюджетом	599	431
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	200	33
Інша заборгованість (позики)	-	376
Резерви під очікувані кредитні збитки	(1 273)	(1 497)
Дебіторська заборгованість з пов'язаними особами	<u>1</u>	<u>33</u>
	7 154	3 821
Дебіторська заборгованість на 31.12.2025 за строками погашення:	Сума	%
Непрострочена	5 904	82,3
Прострочена понад 90 днів	1 209	16,9
Прострочена понад 180 днів	<u>59</u>	<u>0,8</u>

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	7 172	100
Дебіторська заборгованість на 31.12.2024 за строками:	Сума	%
Непрострочена	3 257	68,6
Прострочена понад 90 днів	1 050	22,1
Прострочена понад 180 днів	<u>444</u>	<u>9,3</u>
	4 751	100

Резерви під очікувані кредитні збитки

Для дебіторської заборгованості без значного компонента фінансування використовується спрощений підхід, що передбачає визнання в обліку очікуваних кредитних збитків протягом всього строку дії активу незалежно від якості активу, тобто без необхідності аналізу змін кредитного ризику та визначення стадії знецінення.

Ступінь кредитного ризику фінансового активу	Сума заборгованості на 31.12.25 р.	Норматив відрахування резерву очікуваних кредитних збитків, %	Резерви під очікувані кредитні збитки
Низький кредитний ризик (непрострочена дебіторська заборгованість)	5 904	0,1%	6
Збільшення кредитного ризику (дебіторська заборгованість прострочена понад 90 днів)	1 209	100%	1 209
Кредитно-знецінений фінансовий актив (дебіторська заборгованість прострочена понад 180 днів)	<u>59</u>	<u>100%</u>	<u>59</u>
Усього відображено	7 172		1 274

Ступінь кредитного ризику фінансового активу	Сума заборгованості на 31.12.24 р.	Норматив відрахування резерву очікуваних кредитних збитків, %	Резерви під очікувані кредитні збитки
Низький кредитний ризик (непрострочена дебіторська заборгованість)	3 257	0,1%	3
Збільшення кредитного ризику (дебіторська заборгованість прострочена понад 90 днів)	1 050	100%	1 050

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Кредитно-знецінений фінансовий актив (дебіторська заборгованість прострочена понад 180 днів)	<u>444</u>	<u>100%</u>	<u>444</u>
Усього відображено	4 751		1 497

**16. ФІНАНСОВІ АКТИВИ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ, З ВІДОБРАЖЕННЯМ ПЕРЕОЦІНКИ
ЯК ПРИБУТКУ АБО ЗБИТКУ**

	2025	2024
Баланс на 01 січня	33 323	28 066
Надходження	180 934	414 429
Вибуття	(188 709)	(411 033)
Зміна в справедливій вартості	708	938
Нараховані відсотки за облігаціями	<u>(1 046)</u>	<u>923</u>
Баланс на 31 грудня	25 210	33 323

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку включають:

	2025	2024
Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України	225	83
Фінансовий інструмент (у тому числі цінний папір) іншого виду іноземного емітента що допущені до обігу на ринку України	300	-
Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі	7 507	7 055
Облігації (ОВГЗ), що перебувають в обігу на фондовій біржі	14 807	24 006
Акції корпоративного інвестиційного фонду, що не перебувають в обігу на фондовій біржі	456	490
Облігація іноземного емітента	<u>1 915</u>	<u>1 689</u>
	25 210	33 323

Інформація стосовно результату переоцінки даних фінансових активів наведена в пункті 6 Приміток до даної фінансової звітності.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Інформація щодо справедливої вартості фінансових активів наведена в пункті 21 Приміток до даної фінансової звітності.

17. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

	2025	2024
Грошові кошти на поточних рахунках в банках	<u>5 762</u>	<u>13 800</u>
	5 762	13 800

Грошові кошти розміщені в фінансових установах з таким міжнародним кредитним рейтингом:

АТ "ОТП БАНК", м. Київ - Fitch BB+

АТ "ЮНЕКС БАНК" в м.Києві - без присвоєння міжнародного кредитного рейтингу (пов'язана особа – дивіться також примітку .

18. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ

	2025	2024
Статутний капітал	60 000	60 000

Учасники Товариства	31 грудня 2025		31 грудня 2024	
	%	Сума	%	Сума
юридична особа за законодавством Чеської Республіки ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ	99,1	59 460	99,1	59 460
Фізична особа громадянин Чеської Республіки TOMAS FIALA [ТОМАШ ФІАЛА]	<u>0,9</u>	<u>540</u>	-	-
юридична особа за законодавством Кіпру Компанія „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД”	=	=	<u>0,9</u>	<u>540</u>
	100	60 000	100	60 000

Статутний капітал повністю сформований за рахунок внесків учасників Товариства.
В 2025 році Товариство зареєструвало нову редакцію Статуту згідно якої учасниками Товариства є :

DRAGON CAPITAL S.R.O. [ДРАГОН КАПІТАЛ ТОВ] [Чеська Республіка] з часткою 59 460 тис.грн що складає 99,1% часток Статутного фонду Товариства та

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

TOMAS FIALA [ТОМАШ ФІАЛА] рнокпп 271618833 з часткою 540 тис.грн що складає 0,9% часток Статутного фонду Товариства.

Перехід частки Статутного фонду Товариства від „ДРАГОН КАПІТАЛ ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД” фізичній особі громадянину Чеської Республіки ТОМАШУ ФІАЛА стався шляхом укладання Договору купівлі-продажу частки .

Учасники Товариства з обмеженою відповідальністю мають право голосу, розподілу прибутку та повернення капіталу пропорційно розміру їх внеску до статутного капіталу, що означає, що кожен з учасників має юридично закріплене право вимагати від Товариства відшкодування своїх інтересів.

19. КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

	2025	2024
Поточна кредиторська заборгованість	8 780	11 553
з неї		
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на брокерське обслуговування</i>	4 890	1 963
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на обслуговування рахунку в ЦП</i>	848	8 245
<i>Інша поточна кредиторська заборгованість</i>	1 398	-
<i>Поточна кредиторська заборгованість з орендної плати</i>	1 604	1 343
<i>Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом</i>	40	2
Разом	8 780	11 553

	2025	2024
Поточна кредиторська заборгованість	8 780	11 553
<i>В т.ч. з пов'язаними особами</i>	11	1 367

Структура поточної кредиторської заборгованості на 31.12.2025

	сума	%
Поточна торгова кредиторська заборгованість	8 780	100
з неї		
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на брокерське обслуговування</i>	4 889	55,7
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на обслуговування рахунку в ЦП</i>	848	9,7
<i>Інша поточна кредиторська заборгованість</i>	1 398	15,9
<i>Поточна кредиторська заборгованість з орендної плати</i>	1 604	18,2

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом **40** 0,5

Структура поточної кредиторської заборгованості на 31.12.2024

	сума	%
Поточна торгова кредиторська заборгованість	11 553	100
з неї		
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на брокерське обслуговування</i>	1 963	17
<i>Заборгованість перед клієнтами в рамках договорів на обслуговування рахунку в ЦП</i>	8 245	71
<i>Поточна кредиторська заборгованість з орендної плати</i>	1 343	12

20. ПОТОЧНІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

	2025	2024
Резерви на виплату відпусток	3 731	1 664

Вид резерву	Залишок на 31.12.2024 р.	Створено резерв	Використано резерв протягом року	Сторнування невикористаної частини резерву	Залишок на 31.12.2025 р.
Резерв на виплату відпусток	<u>1 664</u>	<u>2 067</u>	-	-	<u>3 731</u>
Всього	1 664	<u>2 067</u>	-	-	<u>3 731</u>

Вид резерву	Залишок на 31.12.2023 р.	Створено резерв	Використано резерв протягом року	Сторнування невикористаної частини резерву	Залишок на 31.12.2024 р.
Резерв на виплату відпусток	<u>860</u>	<u>804</u>	-	-	<u>1 664</u>
Всього	860	804	-	-	1 664

21. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ АКТИВІВ

У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнаних у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі даних активних ринків, вона визначається за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають доступну ринкову інформацію, у випадку, коли це неможливо, застосування певного судження необхідне для визначення справедливої вартості.

Товариство класифікує оцінки за справедливою вартістю за допомогою ієрархії справедливої вартості:

- рівень 1: ціни котирувань на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- рівень 2: вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активів або зобов'язань або прямо, або опосередковано;
- рівень 3: вхідні дані активів або зобов'язань, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати.

Кращим свідченням справедливої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання є ціни котирування на активному ринку. Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні (за допомогою біржі, дилера, брокера, промислової групи, служби інформації про ціни або регулювального агентства) та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами. Справедлива вартість визначається як ціна, узгоджена між зацікавленим покупцем та зацікавленим продавцем в операції незалежних сторін. Мета визначення справедливої вартості для фінансового інструмента, який відкрито купується та продається на активному ринку - отримати ціну, за якою відбулась би операція на дату балансу з цим інструментом (тобто без модифікації або перепакуння інструмента) на найсприятливішому активному ринку, до якого суб'єкт господарювання має безпосередній доступ. Проте суб'єкт господарювання коригує ціну на сприятливішому ринку для відображення будь-яких розходжень кредитного ризику контрагента між різними інструментами, які відкрито купуються та продаються на цьому ринку, та інструментом, що його оцінюють. Існування опублікованих цін котирування на активному ринку є, як правило, найкращим доказом справедливої вартості і якщо вони існують, їх застосовують для оцінки фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Товариство визначає справедливую вартість, застосовуючи методи оцінювання. Такі методи базуються на застосуванні останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами (якщо вони доступні), посиленні на поточну справедливую вартість іншого ідентичного інструмента, аналізі дисконтованих грошових потоків.

Мета застосування методів оцінювання – визначити, якою була б ціна операції на дату оцінки в обміні між незалежними сторонами, виходячи із звичайних міркувань бізнесу. Справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методів оцінювання, в яких максимально враховуються ринкові показники (та якомога менше – дані, специфічні для компанії).

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості фінансових інструментів.

Періодично Товариство обстежує методи оцінювання та перевіряє їх на обґрунтованість, застосовуючи ціни спостережених поточних ринкових операцій з такими самими інструментами, або на основі інших доступних спостережених ринкових даних.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю: Поточні фінансові інвестиції (фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку).

Методики оцінювання: Первісна оцінка поточних фінансових інвестицій здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка даних активів здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Метод оцінки: Ринковий.

Вхідні дані: Офіційні біржові курси.

Рівні ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

У наведеній нижче таблиці відображено інформацію про фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії справедливої вартості.

31 грудня 2025 року

	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
<i>Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку</i>				
Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України	225	-	-	225
Фінансовий інструмент (у тому числі цінний папір) іншого виду іноземного емітента	300			300
Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі	7 507	-	-	7 507
Облігації (ОВГЗ), що перебувають в обігу на фондовій біржі	14 807	-	-	14 807
Облігація іноземного емітента	1 915	-	-	1 915
Акції корпоративного інвестиційного фонду, що не перебувають в обігу на фондовій біржі	-	-	456	456
	24 754	-	456	25 210

31 грудня 2024 року

	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
<i>Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку</i>				
Акції іноземних підприємств, що допущені до обігу на ринку України	83	-	-	83
Акції, що перебувають в обігу на фондовій біржі	7 055	-	-	7 055

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»

Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Облігації (ОВГЗ), що перебувають в обігу на фондовій біржі	24 006	-	-	24 006
Облігація іноземного емітента	1 689	-	-	1 689
Акції корпоративного інвестиційного фонду, що не перебувають в обігу на фондовій біржі	-	-	<u>490</u>	<u>490</u>
	32 833	-	490	33 323

У наведеній нижче таблиці відображено інформацію про фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії справедливої вартості.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Управлінський персонал вважає, що балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнана у фінансовій звітності, приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Керівництво 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.

22. РОЗРАХУНКИ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ

Товариство визначає пов'язаних сторін відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Пов'язаними сторонами Товариства є:

- фізична особа, яка контролює Товариство (бенефіціарний власник);
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- суб'єкти господарювання, які з Товариством є членами однієї групи;
- асоційовані підприємства члена групи, до якої належить Товариство;
- суб'єкти господарювання, що перебувають під контролем пов'язаної сторони - бенефіціарного власника

30 липня 2025р. були внесені зміни в складі учасників Товариства згідно яких:

ТОВ ДРАГОН КАПІТАЛ [DRAGON CAPITAL S.R.O.], юридична особа, що створена та діє за законодавством Чеської Республіки володіє часткою у розмірі 99,1 % Статутного капіталу Товариства,

П. Томаш Фіала, громадянин Чеської Республіки володіє часткою у розмірі 0,9 % Статутного капіталу Товариства.

Кінцевим бенефіціаром Товариства є Томаш Фіала.

Провідний управлінський персонал Товариства: директор Ублінських О.Ю., головний бухгалтер Муха І.М.

СП ТОВ «ДРАГОН КАПІТАЛ»
Фінансова звітність на 31 грудня 2025 р. та рік, що закінчився на цю дату
(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Ключовим управлінським персоналом є особи, які мають повноваження та відповідальність за планування, керівництво та контроль за діяльністю Товариства, прямо чи опосередковано, включаючи виконавчих та невиконавчих директорів. У 2025 році винагорода, нарахована ключовому управлінському персоналу, становила 15 407 тис. грн. (2024: 6 340 тис. грн.)

За 2025 р Товариство здійснило з пов'язаними сторонами наступні операції:

Здійснені операції	2025	2024
Операції з провідним управлінським персоналом:		
Короткострокові виплати згідно штатного розпису	15 407	6 340
Операції з іншими пов'язаними сторонами:		
Надання брокерських та депозитарних послуг	41	1 114
Послуги за договором роялті	500	484
Отримані банківські послуги	38	35
Безповоротна фінансова допомога отримана	6 328	23 251
Отримані послуги (оренда приміщення)	-	1 755
Залишки заборгованостей по операціям з пов'язаними сторонами:		
	2025	2024
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	33
Поточна кредиторська заборгованість	11	1 367
Власні грошові кошти на рахунках у ПАТ «Юнекс»	3 756	6 391

Залишки заборгованостей по операціям з пов'язаними сторонами будуть погашені протягом 2026 року.

Операції з пов'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонам.

