

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ТОВ «АФ «АКТИВ-АУДИТ»  
щодо аудиту річної фінансової звітності  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ»  
станом на кінець дня 31 грудня 2025 року**

Цей Звіт незалежного аудитора адресується:

- Керівництву та учасникам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ»;
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

## **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### **Думка**

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» (далі – Товариство, КУА) за 2025 рік, яка включає Звіт про фінансовий стан у порядку ліквідності станом на кінець дня 31 грудня 2025 року, Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток за характером витрат за 2025 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік, Звіт про зміни власного капіталу за 2025 рік, а також стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

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

### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосованими 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 звертаємо увагу на Примітку 2. «Економічне середовище, в умовах якого КУА здійснює свою діяльність» та Примітку 4. «Безперервність діяльності» до фінансової звітності, в яких розкривається інформація щодо впливу російського повномасштабного вторгнення в Україну. Ці події або умови, разом із іншими питаннями викладеними в цих Примітках, вказують на те, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під значний сумнів здатність КУА продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період.

В ході проведення аудиту фінансової звітності, крім питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми не визначили додаткових ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності 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 застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні 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, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тих, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

### **Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів**

Відповідно до Вимог до інформації, що має міститися в аудиторському звіті щодо річної фінансової звітності, звіті щодо огляду проміжної фінансової інформації та звіті з надання впевненості, що не є аудитом чи оглядом історичної фінансової інформації, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021р. (в редакції рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19 грудня 2025 р. №09/21/3398/K03), наводимо наступну інформацію.

#### 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 | 30785437                                                                                                                |
| 2     | Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності                              | <a href="https://active-audit.com.ua">https://active-audit.com.ua</a>                                                   |
| 3     | Дата та номер договору на проведення аудиту                           | Додаткова угода №16 від 27 листопада 2025 року до Договору про надання аудиторських послуг від 08 грудня 2014 року №423 |
| 4     | Дата початку та дата закінчення проведення аудиту                     | 27.11.2025 – 23.03.2026                                                                                                 |
| 5     | Обов'язковий аудит фінансової звітності (зазначити так / ні)          | ТАК                                                                                                                     |
| 6     | Завдання з надання обґрунтованої впевненості (зазначити так / ні)     | НІ                                                                                                                      |

#### Додатки:

- Звіт про фінансовий стан у порядку ліквідності станом на 31.12.2025 року;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток за характером витрат за 2025 рік;
- Звіт про рух грошових коштів, прямий метод за 2025 рік;
- Звіт про зміни власного капіталу за 2025 рік;
- Примітки до фінансової звітності за 2025 рік.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є Кагарлицький Андрій Григорович.

Підписано від імені ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСКА ФІРМА «АКТИВ-АУДИТ» (реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділи «Суб'єкти аудиторської діяльності», «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» – 2315).

#### Директор

реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ «Аудитори») – 100062

#### Партнер завдання з аудиту Аудитор

реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ «Аудитори») - 101208

Місцезнаходження: м. Київ, вул. Генерала Наумова, 23-б  
Фактичне місце розташування: м. Київ, вул. М. Грінченка, 4

23 березня 2026 року

**Володимир МНІЩЕНКО**  
Аудиторська фірма  
«Актив-Аудит»  
Ідентифікаційний код: 30785437

**Андрій КАГАРЛИЦЬКИЙ**

**ТОВ «КУА «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ»**

*Річна фінансова звітність за 2025 рік*

| Звіт про фінансовий стан у порядку ліквідності            |          |               |                |
|-----------------------------------------------------------|----------|---------------|----------------|
| ТОВ КУА "ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ"                               |          |               |                |
| станом на                                                 |          | 31.12.2025    |                |
| активи                                                    | примітка | звітний рік   | попередній рік |
| Основні засоби                                            |          | 2025          | 2024           |
| Інші Фінансові активи                                     | 6        | 10<br>13 865  | 30<br>12 665   |
| Торгівельна та інша дебіторська заборгованість            |          | 153           | 88             |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                           | 7        | 3 864         | 4 029          |
| <b>ВСЬОГО активів</b>                                     |          | <b>17 892</b> | <b>16 812</b>  |
| Власний капітал та зобов'язання                           |          |               |                |
| Власний капітал                                           | 8        |               |                |
| Статутний капітал                                         |          | 8 000         | 8 000          |
| Нерозподілений прибуток                                   |          | 8 290         | 7 705          |
| Інші резерви                                              |          | 1 002         | 802            |
| <b>ВСЬОГО капіталу</b>                                    |          | <b>17 292</b> | <b>16 507</b>  |
| Зобов'язання                                              |          |               |                |
| Інше забезпечення                                         |          | 600           | 305            |
| <b>ВСЬОГО зобов'язань</b>                                 |          | <b>600</b>    | <b>305</b>     |
| <b>Загальна сума власного капіталу за зобов'язань</b>     |          | <b>17 892</b> | <b>16 812</b>  |
| Затверджено до випуску                                    |          | 20.02.2026    | 0              |
| Директор                                                  |          | А.Ю. Чубенко  |                |
| Головний бухгалтер                                        |          | Г.В. Галицька |                |
| Примітки на стор.6-32 є невідомою частиною цієї звітності |          |               |                |
|                                                           |          |               | 1              |

| Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток за характером витрат                                                                           |          |              |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|---------------|
| ТОВ КУА "ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ"                                                                                                                 |          |              |               |
| за                                                                                                                                          | 2025 рік |              |               |
|                                                                                                                                             | примітка | 2025 рік     | 2024 рік      |
| Дохід від звичайної діяльності                                                                                                              | 9        | 8270         | 6 664         |
| Процентні доходи, розраховані за методом використання ефективної ставки відсотка                                                            |          | 1 880        | 1 795         |
| Інші процентні доходи                                                                                                                       |          | 274          |               |
| Витрати на виплати працівникам                                                                                                              | 10       | -5 297       | -3 843        |
| Амортизаційні витрати                                                                                                                       |          | -20          | -44           |
| Інші витрати                                                                                                                                |          | -1 405       | -1 345        |
| Інші прибутки/збитки                                                                                                                        |          |              |               |
| <b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності</b>                                                                                         |          | <b>1 548</b> | <b>1 432</b>  |
| Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності і сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9 | 11       | -501         | -274          |
| <b>Прибуток до оподаткування</b>                                                                                                            |          | <b>1 047</b> | <b>1 158</b>  |
| Витрати з податку на прибуток                                                                                                               | 12       | -262         | -208          |
| Чистий прибуток на рік                                                                                                                      |          | <b>785</b>   | <b>950</b>    |
| Затверджено до випуску                                                                                                                      |          |              | 20.02.2026    |
| Директор                                                                                                                                    |          |              | А.Ю. Чубенко  |
| Головний бухгалтер                                                                                                                          |          |              | Г.В. Галицька |
| Примітки на стор.6-32 є невідомою частиною цієї звітності                                                                                   |          |              |               |
|                                                                                                                                             |          |              | 2             |

| Звіт про рух грошових коштів, прямий метод                                                        |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ТОВ КУА "ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ"                                                                       |               |               |
| за                                                                                                | 2025 рік      |               |
|                                                                                                   | 2025 рік      | 2024 рік      |
| Грошові потоки від операційної діяльності                                                         |               |               |
| Класи надходжень грошових коштів від операційна діяльність                                        |               |               |
| Надходження від продажу товарів та надання послуг                                                 | 6 500         | 3 900         |
| Інші надходження грошових коштів від операційна діяльність                                        | 5 555         | 7 241         |
| Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності                                           |               |               |
| Виплати постачальникам за товари та послуги                                                       | -1 405        | -876          |
| Виплати працівникам та виплати від їх імені                                                       | -5 112        | -3 974        |
| Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю                                            | -6 620        | -6 856        |
| <b>Чисті грошові потоки від (використані) у діяльності</b>                                        | <b>-1 082</b> | <b>-565</b>   |
| Проценти отримані                                                                                 | 1 137         | 1 948         |
| - проценти отримані від кредитів та авансів, класифікованих як операційна діяльність              | 863           | 1 699         |
| Податки на прибуток сплачені                                                                      | -253          | -210          |
| Інші надходження (вибуття) грошових коштів                                                        | 110           |               |
| <b>Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)</b>     | <b>-88</b>    | <b>1 173</b>  |
| Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності                                                 |               |               |
| <b>Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)</b> |               | <b>0</b>      |
| Грошові потоки від (для) фінансової діяльності                                                    |               |               |
| Інші надходження (вибуття) грошових коштів                                                        | -77           | 22            |
| <b>Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)</b>       | <b>-77</b>    | <b>22</b>     |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу    | -165          | 1 195         |
| Вплив змін у курсах обміну валют на грошові кошти та їх еквіваленти                               |               |               |
| Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів після впливу змін валютного курсу | -165          | 1 195         |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на початок звітного періоду                                       | 4 029         | 2 834         |
| Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець звітного періоду                                        | 3 864         | 4 029         |
| Затверджено до випуску                                                                            |               | 20.02.2026    |
| Директор                                                                                          |               | А.Ю. Чубенко  |
| Головний бухгалтер                                                                                |               | Г.В. Галицька |
| Примітки на стор.6-32 є невідомою частиною цієї звітності                                         |               |               |
|                                                                                                   |               | 3             |

| Звіт про зміни власного капіталу                          |                               |                 |                   |                         |                          |   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|---|
| ТОВ КУА "ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ"                               |                               |                 |                   |                         |                          |   |
| за                                                        | 2025 рік                      |                 |                   |                         |                          |   |
|                                                           | Акціонерний/Статутний капітал | Емісійний дохід | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток | ВСЬОГО власного капіталу |   |
| Залишок на кінець дня 31 грудня 2023 року                 | 8 000                         |                 | 602               | 6 955                   | 15 557                   |   |
| Чистий прибуток за рік                                    |                               |                 |                   | 950                     | 950                      |   |
| Інший сукупний дохід за рік                               |                               |                 |                   |                         | 0                        |   |
| формування резервного фонду                               |                               |                 | 200               | -200                    | 0                        |   |
| Залишок на кінець дня 31 грудня 2024 року                 | 8 000                         | 0               | 802               | 7 705                   | 16 507                   |   |
| Залишок на початок періоду після коригування              | 8 000                         | 0               | 802               | 7 705                   | 16 507                   |   |
| Сукупний дохід                                            |                               |                 |                   |                         |                          |   |
| Прибуток/збиток                                           |                               |                 |                   | 785                     | 785                      |   |
| Збільшення/зменшення через інші зміни власний капітал     |                               |                 | 200               | -200                    | -200                     |   |
| Загальна сума збільшення/зменшення власного капіталу      | 0                             | 0               | 200               | 585                     | 785                      |   |
| Власний капітал на кінець періоду                         | 8 000                         | 0               | 1 002             | 8 290                   | 17 292                   |   |
| Затверджено до випуску                                    |                               | 20.02.2026      |                   |                         |                          |   |
| Директор                                                  |                               | А.Ю. Чубенко    |                   |                         |                          |   |
| Головний бухгалтер                                        |                               | Г.В. Галицька   |                   |                         |                          |   |
| Примітки на стор.6-32 є невідомою частиною цієї звітності |                               |                 |                   |                         |                          |   |
|                                                           |                               |                 |                   |                         |                          | 4 |

| ТОВ КУА "ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ"                                                                                                                 | Перехресні посилання             |                                  |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                             |                                  |                                  | примітки за даними аудитора |
|                                                                                                                                             |                                  | форми звіту                      | 13 19                       |
| Основні засоби                                                                                                                              | Звіт про фінансовий стан         |                                  | 6 13 16 17 18 19            |
| Інші фінансові активи                                                                                                                       | Звіт про фінансовий стан         |                                  | 13                          |
| Інші нефінансові активи                                                                                                                     | Звіт про фінансовий стан         |                                  | 7 13 15 19                  |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                                                                             | Звіт про фінансовий стан         |                                  | 19                          |
| Інше забезпечення                                                                                                                           | Звіт про фінансовий стан         |                                  | 8 15                        |
| Статутний капітал                                                                                                                           | Звіт про фінансовий стан         | Звіт про зміни власного капіталу | 8                           |
| Нерозподілений прибуток                                                                                                                     | Звіт про фінансовий стан         | Звіт про зміни власного капіталу | 8                           |
| Інші резерви                                                                                                                                | Звіт про фінансовий стан         | Звіт про зміни власного капіталу | 9                           |
| Дохід від звичайної діяльності                                                                                                              | Звіт про фінансові результати    |                                  |                             |
| Процентні доходи, розраховані за методом використання ефективної ставки відсотка                                                            | Звіт про фінансові результати    |                                  | 9                           |
| Інші процентні доходи                                                                                                                       | Звіт про фінансові результати    |                                  | 9                           |
| Витрати на виплати працівникам                                                                                                              | Звіт про фінансові результати    |                                  | 10                          |
| Амортизаційні витрати                                                                                                                       | Звіт про фінансові результати    |                                  | 10                          |
| Інші витрати                                                                                                                                | Звіт про фінансові результати    |                                  | 10 14                       |
| Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності і сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9 | Звіт про фінансові результати    |                                  | 11                          |
| Витрати з податку на прибуток                                                                                                               | Звіт про фінансові результати    |                                  | 12                          |
| Прибуток до оподаткування                                                                                                                   | Звіт про фінансові результати    | Звіт про зміни власного капіталу | 8                           |
| Прибуток/збиток                                                                                                                             | Звіт про зміни власного капіталу | Звіт про фінансові результати    | 8                           |
| Примітки на стор.6-32 є невідомою частиною цієї звітності                                                                                   |                                  |                                  |                             |

# ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Ця фінансова звітність загального призначення підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за рік, який закінчився 31 грудня 2025 року, для ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» (надалі – ТОВ «КУА «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ», КУА, Товариство).

## 1. Загальна інформація про Товариство.

- повна та скорочена назва

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ», ТОВ «КУА «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ».

- дата державної реєстрації (перереєстрації, перейменування)

ТОВ «КУА «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» створене згідно рішення засновника від 10 лютого 2014 року (протокол №1) та зареєстроване згідно чинного законодавства державним реєстратором 13.03.2014 року.

- юридична та фактична адреса  
адреса юридична та фактична: вул. Миколи Грінченка, 4, м. Київ, Україна, 03038.
- організаційно-правова форма  
товариство з обмеженою відповідальністю.
- країна реєстрації  
Україна
- офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про КУА  
[www.pd-capital.com.ua](http://www.pd-capital.com.ua)
- адреса електронної пошти  
[info@pd-capital.com.ua](mailto:info@pd-capital.com.ua)
- характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу КУА

КУА має ліцензію на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) видану Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1229 від 16.09.2014 року, строк дії з 16.09.2014 року необмежений.

КУА включено до реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів (реєстраційний номер №2225 від 06.10.2014 року).

ТОВ «КУА «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» є членом Української Асоціації Інвестиційного Бізнесу.

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) КУА є громадянин Мальти, нерезидент Шрам В.Л. (Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив). Відсоток частки в статутному капіталі КУА: 92,5%).

Основними видами діяльності КУА відповідно до ліцензії є діяльність з управління активами інституційних інвесторів. У звітному році КУА управляла коштами інститутів спільного інвестування, а саме:

- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПАРТНЕРСТВО»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АГРАРНІ ТЕХНОЛОГІЇ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АГРАРНЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПАРТНЕРСТВО»;

- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АПТ ІНВЕСТ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНФРАСТРУКТУРНІ ІНВЕСТИЦІЇ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АВТОШЛЯХБУД»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЛОГІСТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АСПЕКТ ІНВЕСТ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ОСВІТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІПЛ ІНВЕСТ»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЛАЙМ АМБЕР»;
- ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІПТ ІНВЕСТ»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВЕ ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПАРТНЕРСТВО»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПЕРСПЕКТИВНІ НАПРЯМКИ»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МІСТО ЩАСТЯ»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАД»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІФК ВАН»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПУМБА 2»;
- АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОДІІН»;

У попередньому звітному періоді згідно Протоколу позачергових Загальних Зборів Учасників КУА №25 від 16.09.2024р. та Протоколу №27 від 17.09.2024р. було прийнято рішення про припинення ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПАЛЛАДІУМ-НЕРУХОМІСТЬ» та ЗАКРИТОГО КВАЛІФІКАЦІЙНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПАЛЛАДІУМ-РЕНТА» шляхом їх ліквідації. У звітному періоді фонди були припинені.

## **2. Економічне середовище, в умовах якого КУА здійснює свою діяльність.**

За підсумками 2025 року реальний валовий внутрішній продукт (ВВП) України продемонстрував зростання на рівні 2%. Згідно з аналітичним звітом Інституту економічних досліджень та політичних консультацій (ІЕД), цей результат міг бути значно вищим, проте економічну динаміку стримували цілеспрямовані атаки росії на критичну інфраструктуру: об'єкти газовидобутку, електромережі, залізничні вузли та морські порти.

Економічне середовище України 2025 року характеризується поступовим відновленням, але зі значними викликами, головним з яких є війна, що призводить до руйнувань інфраструктури (енергетика, порти) та зниження виробничих потужностей. Очікується зростання ВВП на рівні 2-3%, підтримане державними витратами та внутрішнім попитом, але темпи сповільнюються через

енергетичні проблеми та брак робочої сили. При цьому спостерігається стійке зниження інфляції, значне зростання міжнародних резервів та розвиток програм підтримки бізнесу.

Поліпшенню динаміки сприяли кращі результати у сільському господарстві (зокрема стрибок на 20,5% у серпні через зсув жнив), відновлення переробної промисловості завдяки стабільній енергосистемі, стійкий споживчий попит і зростання державних витрат. Активно збільшувалося будівництво, особливо інфраструктурне та фортифікаційне, що підтримувало інвестиції, переважно бюджетні.

Водночас зберігаються значні проблеми та ризики, які гальмують економічну активність і негативно впливають на економічні очікування та настрої бізнесу: висока інтенсивність бойових дій та невизначеність щодо їх подальшого розвитку; значний дефіцит кваліфікованих кадрів; обмежений доступ до кредитних ресурсів; періодичні пошкодження об'єктів енергосистеми; вузька та дороговартісна логістика.

Аналітики ІЕД визнають, що сподівання на потужний інвестиційний імпульс від програми Ukraine Facility, страхування військових ризиків та надання державних гарантій у 2025 році не справдилися у повному обсязі. Ці очікування тепер перенесені на 2026 рік.

Швидкого досягнення миру у 2026 році очікувати навряд чи варто, тому висока невизначеність і безпекові виклики супроводжуватимуть економіку й надалі.

### 3. Перелік суттєвої інформації про облікову політику.

Облікова політика Товариства затверджується Директором Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСБО та МСФЗ.

Нові положення бухгалтерського обліку.

Нижче представлені стандарти та інтерпретації, які були випущені, але ще не набрали чинності.

З 1 січня 2026 року набувають чинності наступні вдосконалення:

- Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію».
- Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7).
- Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).

З 01 січня 2027 року набувають чинності наступні вдосконалення:

- МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації".
- МСБО 29 Фінансова звітність в умовах гіперінфляції!
- Стандарти зі сталого розвитку МСФЗ S1 "Загальні вимоги до розкриття фінансової інформації, пов'язаної зі сталим розвитком", МСФЗ S2 "Розкриття інформації, пов'язаної з кліматом" (IFRS S2 Climate-related Disclosures ) (далі – МСФЗ S2) .

Товариство аналізує можливий майбутній вплив змін та вдосконалень вищеперелічених стандартів на фінансову звітність.

Новий стандарт МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» замінює МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати.

МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності загального призначення з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання. Запровадження 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.

Товариство аналізує майбутній вплив МСФЗ 18 на порядок розкриття інформації у фінансовій звітності та враховує у міру можливості вимоги цього стандарту на розкриття інформації про фінансову звітність у примітках.

Нижче описана суттєва інформація про облікову політику, що застосовувалась при складанні цієї фінансової звітності. Ця політика послідовно застосовувалась до всіх років, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

### - *щодо грошових потоків.*

Грошові потоки Товариства — це рух (надходження та витрачання) грошових коштів у процесі його господарської діяльності, а саме — діяльності відповідно до Статуту та отриманої ліцензії. Всі грошові потоки відносяться до операційних грошових потоків, які показують, звідки надходять кошти (прибуток, залучення коштів, повернення позики та відсотків за користування коштами) і куди вони спрямовуються (витрати, надання коштів у позику, погашення боргів).

### - *щодо припинення визнання.*

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі виконання, скасування або закінчення терміну дії відповідного зобов'язання.

Фінансовий актив (або, де це можливо — частина фінансового активу) припиняє визнаватися у звіті про фінансовий стан, якщо:

- термін дії прав на отримання грошових потоків минув;
- Товариство відступило право на отримання грошових потоків від активу або прийняв зобов'язання перерахувати отримані грошові потоки повністю без суттєвої затримки третій стороні на умовах «транзитної» угоди; а також
- Товариство або відступило практично всі ризики і вигоди від активу, або не відступило, але і не зберігає за собою всі ризики та вигоди від активу, проте відступило контроль над цим активом.

У випадку коли фінансовий актив припиняє визнаватися, відбувається переоцінка резерву на покриття очікуваних кредитних збитків на дату припинення визнання для визначення чистої балансової вартості активу на цю дату. Різниця між цією переглянutoю балансовою вартістю і справедливою вартістю нового фінансового активу з новими умовами призведе до виникнення прибутку або збитку після припинення визнання.

Товариство припиняє визнавати фінансовий актив лише тоді, коли спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від активу (включно із закінченням строку, яке виникає у результаті зміни на суттєво інші умови), або коли фінансовий актив і усі суттєві ризики та винагороди від володіння активом передаються іншому підприємству. Якщо Товариство ані передає, ані зберігає всі суттєві ризики та винагороди від володіння і продовжує контролювати переданий актив, то визнає свою збережену частку в активі і відповідне зобов'язання на суми, які він може бути змушений виплатити. Якщо Товариство зберігає всі суттєві ризики та винагороди від володіння переданим фінансовим активом, то продовжує визнавати фінансовий актив і також визнає забезпечену позику на суму отриманих надходжень.

### Списання.

Кредити і дебіторська заборгованість підлягають списанню (частково чи повністю), коли прострочення перевищує 36 місяців та немає обґрунтованих очікувань щодо їх відшкодування. Як правило, у таких випадках Товариство визначає, що у позичальника немає активів чи джерел доходу, що можуть генерувати грошові потоки в обсязі, достатньому для погашення сум заборгованості, що підлягають списанню. Необхідною підставою для списання заборгованості також є її відповідність ознак, визначених ст. 14.1.11 Податкового кодексу України.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

### *Щодо визначення компонентів грошових коштів та їх еквівалентів.*

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на рахунках, розміщені в банках України. Обліковуються за амортизованою собівартістю.

### *Щодо виплат працівникам.*

Товариство сплачує єдиний соціальний внесок та внески до фондів соціального страхування у державний бюджет відносно своїх робітників. Суми внесків відносяться на витрати по мірі їх здійснення. Товариство не має будь-яких додаткових зобов'язань з пенсійних виплат.

### *Щодо справедливої вартості.*

Якщо справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань, відображених у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок, що включають математичні моделі. Вхідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережуваного ринку, якщо таке можливо; в інакшому випадку, для визначення справедливої вартості застосовуються професійні судження.

#### *Визначення справедливої вартості.*

Товариство оцінює фінансові інструменти, які обліковуються за справедливою вартістю через прибутки і збитки на кожную звітну дату.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана за продаж активу або сплачена за передачу зобов'язання в рамках угоди, що укладається в звичайному порядку між учасниками ринку, на дату оцінки.

Оцінка справедливої вартості передбачає, що операція з продажу активу або передачі зобов'язання відбувається:

- або на основному ринку для даного активу або зобов'язання;
- або, в умовах відсутності основного ринку, на найбільш сприятливому ринку для даного активу або зобов'язання.

Товариство використовує такі методики оцінки справедливої вартості, які є прийнятними в обставинах, що склалися, і для яких доступні дані, достатні для оцінки справедливої вартості, при цьому максимально використовуючи доцільні спостережувані вхідні дані і мінімально використовуючи вхідні дані, що не спостерігаються.

### *Щодо фінансового доходу та фінансових витрат*

При достроковому припиненні визнання фінансового активу або зобов'язання залишкова сума відсотків, розрахована за методом ефективної ставки, визнається відповідно або фінансовим доходом, або фінансовими витратами.

### *Щодо фінансових активів.*

Класифікація – фінансові активи.

Згідно МСФЗ 9 всі боргові фінансові активи, які не відповідають тесту SPPI (виключно платежі в рахунок основної суми боргу), класифікуються при первісному визнанні як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів визнаються на дату розрахунку, тобто на дату, коли Товариство отримує або передає актив.

Після оцінки бізнес-моделі та проходження тесту SPPI фінансовий актив при первісному визнанні класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід або за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам:

- ☐ він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків, і
- ☐ його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

являють собою виплату виключно основної суми і процентів (SPPI) на непогашену частину основної суми.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

### Оцінка бізнес-моделі.

Товариством проводиться оцінка мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується актив, на рівні портфеля фінансових інструментів, оскільки це найкращим чином відображає спосіб управління бізнесом і надання інформації управлінському персоналу.

При цьому розглядається така інформація:

Політики і цілі, встановлені для даного портфеля фінансових активів, а також для зазначених політик на практиці, зокрема, чи орієнтована стратегія управлінського персоналу на отримання процентного доходу, передбаченого договором, підтримку певної структури процентних ставок, забезпечення відповідності термінів погашення фінансових активів строкам погашення фінансових зобов'язань, що використовуються для фінансування цих активів, або реалізацію грошових потоків шляхом продажу активів.

Оцінка того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатою основної суми та процентів.

Для цілей даної оцінки «основна сума» визначається як справедлива вартість фінансового активу при його первісному визнанні. «Проценти» визначаються як відшкодування за вартість грошей у часі, за кредитний ризик щодо основної суми, що залишається непогашеною протягом певного періоду часу, та за інші основні ризики і витрати, пов'язані з кредитуванням, а також маржу прибутку.

При оцінці того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатами основної суми і процентів на непогашену частину основної суми Товариство аналізує договірні умови фінансового інструмента.

### *Щодо фінансових зобов'язань*

Фінансові зобов'язання класифікуються як такі, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

### *Щодо зменшення корисності фінансових активів.*

Модель зменшення корисності застосовується до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю.

Зменшення корисності фінансових активів. Товариство регулярно перевіряє портфелі фінансових активів на предмет зменшення корисності. При визначенні того, чи потрібно визнати збиток від зменшення корисності у складі прибутку чи збитку за рік, Товариство робить судження стосовно того, чи є наявна інформація, яка свідчила б про зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від погашення зобов'язань боржником, яке можна визначити, до того, як таке зменшення можна порівняти з конкретним активом у цьому портфелі фінансових активів. При розрахунку майбутніх грошових потоків управлінський персонал використовує оцінки на основі підтвердженої прогностної інформації з урахуванням минулого досвіду збитків за активами з подібними характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками зменшення корисності по групах фінансових активів. Методика та припущення, що застосовуються для розрахунку як сум, так і строків майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються, з тим щоб зменшити різницю між розрахунковими та фактично понесеними збитками.

Резерви під очікувані кредитні збитки визнаються в сумі, що дорівнює або очікуваним кредитним збиткам за 12 місяців, або очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії інструмента для фінансових інструментів, за якими було виявлено суттєве збільшення кредитного ризику. Очікувані кредитні збитки за весь строк дії

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

інструмента – це очікувані кредитні збитки, що виникають внаслідок усіх можливих подій дефолту протягом усього договірного строку дії фінансового інструмента, тоді як очікувані кредитні збитки за 12

місяців є частиною очікуваних кредитних збитків, що виникають внаслідок подій дефолту, можливих протягом 12 місяців після звітної дати.

Значне зростання кредитного ризику. Товариство здійснює моніторинг усіх фінансових активів, до яких застосовуються вимоги щодо зменшення корисності, для оцінки того, чи відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Якщо відбулося значне зростання кредитного ризику, Товариство здійснить оцінку резерву під збитки на основі очікуваних кредитних збитків скоріше на весь строк дії інструмента, ніж на 12 місяців. Під час оцінки того, чи збільшився кредитний ризик за фінансовим інструментом істотно з моменту первісного визнання, Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим інструментом на звітну дату на основі залишку строку до терміну погашення інструмента із ризиком настання дефолту, який очікувався для залишку строку до терміну погашення на дату первісного визнання, коли фінансовий інструмент був визнаний уперше. Під час здійснення такої оцінки Товариство бере до уваги як кількісну, так і якісну інформацію, яка є обґрунтованою та корисною, включно з історичним досвідом та прогнозною інформацією, яка доступна без докладання надмірних витрат чи зусиль, на основі історичного досвіду Товариства та експертної кредитної оцінки Товариства включно з прогнозною інформацією. Коли актив стає простроченим на 90 днів, Товариство приймає, що відбулося значне зростання кредитного ризику, тобто резерв на покриття збитків оцінюється як очікувані кредитні збитки на весь строк дії інструмента.

### *Щодо податку на прибуток.*

У звітному періоді Товариство є платником податку на прибуток за ставкою 25% відповідно до п.136.1-1. Податкового кодексу України.

### *Щодо нематеріальних активів за винятком гудвілу.*

Всі нематеріальні активи, за винятком гудвілу, мають кінцевий строк корисної служби і включають програмне забезпечення та ліцензії.

### *Щодо процентних доходів та процентних витрат.*

Процентні доходи та витрати визнаються у прибутку або збитку з використанням методу ефективного відсотка. Ефективна ставка відсотка – це ставка, за якою розраховуються майбутні грошові виплати або надходження протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента дисконтуються точно до:

- Валової балансової вартості фінансового активу, або
- Амортизованої собівартості фінансового зобов'язання.

Розрахунок ефективної ставки відсотка включає витрати на операції, а також винагороди та суми, виплачені або отримані, які є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка.

При розрахунку процентного доходу і витрат ефективна ставка відсотка застосовується до величини валової балансової вартості активу (коли актив не є кредитно-знеціненим) або амортизованої собівартості зобов'язання.

### *Щодо статутного капіталу.*

Збільшення статутного капіталу Товариства в сумі номінальної вартості зареєстрованих часток учасників, відображається як статутний капітал на підставі відомостей про реєстрацію змін до статуту в органах державної реєстрації.

### *Щодо основних засобів.*

Основні засоби обліковуються за первісною вартістю, за вирахуванням амортизації та будь-якого резерву під зменшення корисності, у разі необхідності.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Нарахування амортизації активу починається з дати, коли актив стає доступним для використання. Амортизація нараховується прямолінійним методом протягом очікуваних строків корисної служби активів. Для ключових категорій основних засобів застосовуються такі річні норми амортизації:

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Будівлі                       | 2% - 5% |
| Меблі, інвентар               | 20%     |
| Комп'ютери та інше обладнання | 20%     |

Ліквідаційна вартість, строки корисної експлуатації активів та метод амортизації переглядаються і, за необхідності, коригуються на кінець кожного звітного року.

### *Щодо перекласифікації фінансових інструментів.*

Класифікація фінансових активів після первісного визнання не змінюється, крім як у періоді, наступному за тим, в якому Товариство змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами. Товариство повинне перекласифікувати фінансові активи тільки в тому випадку, якщо воно змінила бізнес-модель, яка використовується для управління цими фінансовими активами. Очікується, що такі зміни відбуваються вкрай рідко. Такі зміни визначаються вищим управлінським персоналом Товариства як наслідок зовнішніх або внутрішніх змін і є значними для діяльності Товариства й очевидними для зовнішніх сторін.

Класифікація фінансових зобов'язань після первісного визнання не підлягає зміні.

### *Щодо визнання доходу від звичайної діяльності.*

Визнання доходів і витрат.

Доходи і витрати Товариства визнаються за таких умов:

- ☐ визнання реальної заборгованості за активами та зобов'язаннями Товариства;
- ☐ фінансовий результат операції, пов'язаної з наданням (отриманням) послуг, може бути точно визначений.

Доходи і витрати, що виникають у результаті операцій, визначаються договором між її учасниками або іншими документами, оформленими згідно з вимогами чинного законодавства України.

Доходи і витрати визнаються за кожним видом діяльності (операційної, інвестиційної, фінансової) Товариства. Критерії визнання доходу і витрат застосовуються окремо до кожної операції Товариства.

Визнання доходів від надання послуг з управління активами здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Винагорода за управління активами ІСІ розраховується та нараховується щомісячно згідно чинного законодавства як відсоток вартості чистих активів ІСІ. Винагорода виплачується грошовими коштами. Максимальний розмір винагороди КУА ІСІ, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів ІСІ, не може перевищувати 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, визначеної відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Остаточний розмір винагороди КУА ІСІ, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів ІСІ, визначається за рішенням уповноваженого органу КУА для ПФФів та уповноваженого органу КІФів.

Кожний вид доходу і витрат відображається в бухгалтерському обліку окремо.

### *Щодо торгівельної та іншої кредиторської заборгованості.*

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за амортизованою собівартістю.

## **4. Основа підготовки фінансової звітності.**

Заява про відповідність. Фінансова звітність, що додається, була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог Закону України «Про

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Безперервність діяльності.

Військові дії на території України та непередбачуваний на даний момент вплив війни, що триває, мають вплив на важливі припущення, що лежать в основі прогнозів управлінського персоналу та спричиняють суттєву невизначеність щодо можливості продовжувати діяльність Товариства на безперервній основі в майбутньому.

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА підготував цю фінансову звітність відповідно принципу подальшого безперервного функціонування, виходячи з того, що Товариство має достатнє фінансування від його учасників, незалежне від зовнішніх запозичень. Відсутність обтяжливих контрактів та зважене управління активами свідчить про можливість функціонувати в найближчому майбутньому в межах, встановлених його учасниками.

Управлінський персонал Товариства здійснив аналіз його здатності продовжувати діяльність на безперервній основі з урахуванням наявних та потенційних наслідків військової агресії російської федерації. Управлінський персонал вважає, що основним фактором тиску на фінансовий результат є сума формування резервів під очікувані кредитні збитки за наданими кредитами.

Управлінський персонал здійснив оцінку фактичної та прогнозної платоспроможності на основі динаміки стану економіки та бізнесу. За оцінкою управлінського персоналу, збільшення витрат на формування резервів не призведе до втрати платоспроможності Товариства.

Оцінка базувалася на карті воєнних дій за станом на кінець грудня 2025 року.

Управлінський персонал та учасники ТОВАРИСТВА мають намір в подальшому розвивати господарську діяльність ТОВАРИСТВА в Україні у визначених сегментах.

У цій звітності застосовувались ті ж принципи облікової політики й методи розрахунків, які використовувались при складанні останньої фінансової звітності.

При складанні фінансової звітності, дотримуючись положень МСФЗ, Товариство оцінює *активи* та відображає їх в бухгалтерському обліку з достатньою мірою обережності, щоб не переносити існуючі фінансові ризики, що потенційно загрожують фінансовому становищу Товариства на наступні звітні періоди.

В бухгалтерському обліку фінансові активи та фінансові зобов'язання відображаються в день їх здійснення, тобто в день їх виникнення, незалежно від дати руху коштів за ними. Всі активи та зобов'язання оцінюються окремо і відображаються в розгорнутому вигляді.

Статті фінансової звітності ТОВАРИСТВА представлені у валюті, яка найкращим чином відображає економічну сутність відповідних подій та обставин, які стосуються його діяльності («функціональна валюта»).

Функціональною валютою цієї фінансової звітності є українська гривня.

Фінансова звітність представлена в тисячах гривень («тис. грн.»).

При складанні фінансової звітності та розкритті інформації в примітках прийнятий рівень суттєвості 5% від загальної суми активів та пасивів. Якщо вартість певних активів та пасивів є меншою, ніж встановлений рівень суттєвості, у примітках ця інформація не розкривається (окрім статті Грошові кошти та їх еквіваленти).

При складанні звітності ТОВАРИСТВО застосовувало всі МСФЗ, які були чинними на дату складання звітності, та які використовувались при визначенні та відображенні статей фінансових звітів.

## **5. Суттєві облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики.**

Управлінський персонал використовує оцінки та судження, які впливають на суми, що відображені у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів та зобов'язань в наступному фінансовому році. Розрахунки та судження регулярно переглядаються й ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, що за наявних умов вважаються обґрунтованими.

Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, управлінський персонал також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики.

Професійні судження, які найсуттєвіше впливають на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

### Зменшення корисності кредитів та авансів клієнтам.

Управлінський персонал регулярно перевіряє свій кредитний портфель на предмет зменшення корисності. При визначенні того, чи потрібно визнати збиток від зменшення корисності у складі прибутку чи збитку за рік, управлінський персонал робить судження стосовно того, чи є наявна інформація, яка свідчила б про зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від погашення зобов'язань боржником, яке можна визначити, до того, як таке зменшення можна порівняти з конкретним активом у цьому кредитному портфелі. При розрахунку майбутніх грошових потоків управлінський персонал використовує оцінки на основі підтвердженої прогностичної інформації з урахуванням минулого досвіду збитків за активами з подібними характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками зменшення корисності по групах кредитів та інших активів. Методика та припущення, що застосовуються для розрахунку як сум, так і строків майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються, з тим щоб зменшити різницю між розрахунковими та фактично понесеними збитками. Загальна сума резерву за кредитами та авансами клієнтам на кінець 2025 року становить 717 651 тис.грн. (2024 рік – 957 627 тис.грн.) примітка 7. Інші фінансові активи/Кредити та аванси клієнтам.

### Оцінка справедливої вартості.

Якщо справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань, відображених у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок, що включають математичні моделі. Вхідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережуваного ринку, якщо таке можливо; в інакшому випадку, для визначення справедливої вартості слід застосовувати судження. Додаткова інформація наведена у примітці 13.Розкриття справедливої вартості.

Визначення та оцінка сценаріїв очікуваних грошових потоків та їх ймовірностей за кредитами, що оцінюються на індивідуальній основі.

При оцінці рівня очікуваних кредитних збитків за кредитами клієнтів, які оцінюються на індивідуальній основі, Товариство застосовує суттєві судження управлінського персоналу для визначення очікуваних майбутніх грошових потоків на основі ймовірних сценаріїв. Товариство розглядає декілька сценаріїв повернення коштів позичальником та бере до розрахунку кожен зі сценаріїв з урахуванням його відносної ймовірності. При аналізі майбутніх потоків грошових коштів приймається до уваги вся доступна на момент розрахунку резерву як внутрішня так і зовнішня інформація, яка ґрунтується на відкритих даних, а також припущеннях і прогнозах. Товариство встановлює імовірність реалізації кожного сценарію за фінансовими інструментами, що оцінюються на індивідуальній основі, з врахуванням доступної інформації щодо позичальника та його фінансового стану, поточних та прогностичних макроекономічних умов, а також з урахуванням досвіду Товариства, базуючись на професійних судженнях та обґрунтованих припущеннях.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Товариство використовує всю наявну та доступну інформацію, отриману без надмірних зусиль, яка може впливати на імовірність настання одного або кількох сценаріїв.

Ймовірність дефолту.

Ймовірність дефолту є ключовим сигналом у вимірюванні рівня кредитних збитків. Ймовірність дефолту – це оцінка на заданому часовому горизонті, розрахунок якої включає історичні дані, припущення і очікування майбутніх умов.

Рівень збитку у випадку дефолту.

Збитки у випадку дефолту є оцінкою збитків, які виникнуть при дефолті. Він ґрунтується на різниці між грошовими потоками, належними за договором, і тими, які кредитор очікував би отримати, з урахуванням грошових потоків від забезпечення.

Моделі і припущення, які використовуються.

Товариство використовує різноманітні моделі та припущення під час оцінки справедливої вартості фінансових активів, а також під час оцінки очікуваних кредитних збитків. Судження застосовуються під час виявлення найдоречнішої моделі для кожного виду активів, а також під час визначення припущень, використаних у цих моделях, включно з припущеннями, які стосуються основних факторів кредитного ризику.

## 6. Інші фінансові активи.

Складові статті Інші фінансові активи за амортизованою собівартістю.

| Найменування статті                   | Звітний рік | Попередній рік |
|---------------------------------------|-------------|----------------|
| Позики клієнтам                       | 13 330      | 11 765         |
| Заборгованість за управління активами | 535         | 900            |
| ВСЬОГО                                | 13 865      | 12 665         |

Позики клієнтам.

| Найменування статті                  | Звітний рік | Попередній рік |
|--------------------------------------|-------------|----------------|
| Позики клієнтам                      | 14 752      | 12 670         |
| Резерв під очікувані кредитні збитки | (1 422)     | (905)          |
| ВСЬОГО                               | 13 330      | 11 765         |

Позики є поточними з очікуваним терміном погашення у 4 кварталі 2026 року.

Балансова вартість позик є достатнім відображенням їх справедливої вартості.

Зміни валової балансової вартості та розміру резерву під очікувані кредитні збитки за наданими позиками, оцінюваними за амортизованою собівартістю

Зміни валової балансової вартості

|                                                                                                                              | 2025    | 2024    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Вартість позик до вирахування резерву під очікувані кредитні збитки на початок року                                          | 12 670  | 12 959  |
| Видані нові позики                                                                                                           | 6 500   | 6 856   |
| Погашені повністю позики, у тому числі нараховані відсотки                                                                   | (6 419) | (7 889) |
| Збільшення балансової вартості протягом періоду (нарахування відсотків та надання нових траншів по існуючим договорам позик) | 2 004   | 1 814   |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

|                                                                                                          |        |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Зменшення балансової вартості протягом періоду (часткове погашення тіла позики та нарахованих відсотків) | 0      | (1 051) |
| Інші зміни (амортизація дисконту/премії)                                                                 | (3)    | (19)    |
| Вартість позик до вирахування резерву під очікувані кредитні збитки на кінець року                       | 14 752 | 12 670  |

Рух резервів під очікувані кредитні збитки за наданими позиками, оцінюваними за амортизованою собівартістю

|                                                      | 2025    | 2024  |
|------------------------------------------------------|---------|-------|
| Резерв під очікувані кредитні збитки на початок року | (905)   | (654) |
| Сформовані резерви під нові позики                   | (637)   | (499) |
| Розформовані резерви за погашеними активами          | 407     | 358   |
| Часткове погашення/надання траншів                   | 0       | 0     |
| Зміна величини очікуваного кредитного ризику         | (287)   | (110) |
| Резерв під очікувані кредитні збитки на кінець року  | (1 422) | (905) |

**Надані позики в розрізі галузей економіки:**

|                                                                                  | 2025          | 2024          |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Професійна, наукова та технічна діяльність                                       | 13 330        | 12 670        |
| <b>Усього наданих позик до вирахування резерву під очікувані кредитні збитки</b> | <b>13 330</b> | <b>12 670</b> |

Заборгованість за управління активами.

До складу статті «Заборгованість за управління активами» включена дебіторська заборгованість за нарахованою, але не отриманою винагородою за управління активами ІСІ, яка є короткостроковою та обліковується за амортизованою собівартістю.

| Найменування статті                   | Звітний рік | Попередній рік |
|---------------------------------------|-------------|----------------|
| Заборгованість за управління активами | 557         | 941            |
| Резерв під очікувані кредитні збитки  | (22)        | (41)           |
| <b>ВСЬОГО</b>                         | <b>535</b>  | <b>900</b>     |

| Найменування дебітора                              | Пайові фонди, якими управляє КУА          | Корпоративні фонди, якими управляє КУА    | Усього     |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------|
| Підстави виникнення заборгованості                 | Винагорода КУА за управління активами ІСІ | Винагорода КУА за управління активами ІСІ | х          |
| Планова дата погашення дебіторської заборгованості | 27.01.2026                                | 31.01.2026                                | х          |
| Заборгованість за управління активами              | 395                                       | 162                                       | 557        |
| Резерв під очікувані кредитні збитки               | (18)                                      | (4)                                       | (22)       |
| <b>Балансова вартість</b>                          | <b>377</b>                                | <b>158</b>                                | <b>535</b> |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Балансова вартість заборгованості є достатнім відображенням її справедливої вартості

## 7. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на рахунках в банках України.

| Найменування статті                         | Звітний рік | Попередній рік |
|---------------------------------------------|-------------|----------------|
| Кошти на поточних рахунках в банках України | 3 864       | 4 029          |
| ВСЬОГО                                      | 3 864       | 4 029          |

Аналіз поточних рахунків в банках України за кредитною якістю.

|                                         | Поточні рахунки |                |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                         | Звітний рік     | Попередній рік |
| Стадія 1                                |                 |                |
| - 3 рейтингом від АА- до АА+            | 3 864           | 4 029          |
| Мінус очікувані кредитні збитки         | 0               | 0              |
| ВСЬОГО поточні рахунки в банках України | 3 864           | 4 029          |

Кошти на рахунках в банках розміщені в АТ «ОТП БАНК», який за даними рейтингового агентства Credit Rating має рейтинг за Національною рейтинговою шкалою uaAAA, норма резервування 0%.

Ознаки знецінення грошових коштів та їх еквівалентів відсутні.

## 8. Власний капітал.

*Цілі, політика та процеси в області управління капіталом.*

Мета управління капіталом – отримання додаткового капіталу, щонайменше – не втратити початковий капітал.

Відповідно п.2 ст.63 Закону України «Про інститути спільного інвестування», розмір статутного капіталу компанії з управління активами має становити 7 млн. грн. Також Законом передбачено створення резервного фонду шляхом щорічних відрахувань з чистого прибутку в розмірі не менше 5% до досягнення його у розміру не менше 25% від статутного капіталу.

Розмір статутного капіталу КУА станом на 31.12.2025 року та на 31.12.2024 року становить 8 000 тис.грн. (8 млн. грн.).

В КУА створено резервний фонд у розмірі 1 002 тис.грн., що становить 12,5% від розміру статутного капіталу. Розмір відрахувань до резервного фонду в 2025 році становить 200.0 тис.грн. або 21,05% суми чистого прибутку. Кошти резервного фонду не використовувались в 2025 році. КУА продовжуватиме формування резервного капіталу за рахунок отриманого прибутку у майбутніх звітних періодах до досягнення його рівня відповідно до вимог законодавства.

КУА виконує вимоги ст. 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» в частині статутного та резервного капіталу.

### *Моніторинг дотримання пруденційних нормативів та нормативу ліквідності*

Згідно пункту 1 Рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023 року «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану»

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинено дію рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756 (зі змінами). Згідно пункту 8 Рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023р. тимчасово, на період дії воєнного стану та протягом 90 днів після завершення його дії, зупинити складання та подання особами, що здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів, звітних даних, передбачених абзацами п'ятим, восьмим підпункту 1 пункту 3 розділу II Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 19 жовтня 2012 року за № 1764/22076, у редакції, що діяла до набрання чинності рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 січня 2022 року № 4.

З 01 січня 2023 року згідно Рішення НКЦПФР №1222 від 29.09.2022 року «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» встановлено, що для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів.

Показник дотримання нормативу ліквідності станом на 31.12.2025:

| Показник                     | Фактичне значення | Норматив     |
|------------------------------|-------------------|--------------|
| Норматив ліквідності активів | 0.8161            | не менше 0.5 |

Показник дотримання нормативу ліквідності станом на 31.12.2024:

| Показник                     | Фактичне значення | Норматив     |
|------------------------------|-------------------|--------------|
| Норматив ліквідності активів | 0.9310            | не менше 0.5 |

Протягом року показник нормативу ліквідності дотримувався, що свідчить про ефективне управління капіталом.

**Статутний капітал** - капітал ТОВАРИСТВА, що утворюється з суми внесків учасників ТОВАРИСТВА. Статутний капітал відображається по первісній (номінальній) вартості. Власниками часток в КУА є фізичні особи – нерезиденти частка 92,5% та частка 7,5%.

| Найменування статті              | Звітний рік | Попередній рік |
|----------------------------------|-------------|----------------|
| Статутний капітал зареєстрований | 8 000       | 8 000          |
| - В т.ч.сплачений                | 8 000       | 8 000          |
| ВСЬОГО                           | 8 000       | 8 000          |

Власний капітал Товариства має наступну структуру:

| Найменування статті     | Звітний рік | Попередній рік |
|-------------------------|-------------|----------------|
| Статутний капітал       | 8 000       | 8 000          |
| Резервний капітал       | 1 002       | 802            |
| Нерозподілений прибуток | 8 290       | 7 705          |
| ВСЬОГО                  | 17 292      | 16 507         |

Згідно рішення Загальних зборів учасників Товариства, в звітному 2025 році до резервного фонду з

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

прибутку 2024 року було направлено 200 тис.грн., що становить 21,05% від загальної суми прибутку 2024 року.

Використання коштів резервного фонду регламентується Статутом Товариства та чинним законодавством.

В звітному періоді рішення про виплату дивідендів не приймалося.

**9. Дохід від звичайної діяльності.**

| Найменування статті                                                                                        | Звітний рік | Попередній рік |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|
| Дохід у вигляді процентів за наданими кредитами, розрахований з використанням ефективної процентної ставки | 1 880       | 1 795          |
| Дохід у вигляді процентів за депозитами/залишками на рахунках                                              | 274         | 0              |
| Дохід за управління активами                                                                               | 6 116       | 4 869          |
| Всього доходів від звичайної діяльності                                                                    | 8 270       | 6 664          |

У звітному році КУА управляла активами 11 ПФів, та 9 КІФів, за що отримала доходи у вигляді винагороди за управління активами.

**10. Інші витрати, в тому числі на виплати працівникам, амортизацію та послуги банків.**

| Найменування статті                          | Звітний рік | Попередній рік |
|----------------------------------------------|-------------|----------------|
| Професійні послуги:                          |             |                |
| Винагорода суб'єкта аудиторської діяльності  | 100         | 88             |
| Винагороди за консультаційні послуги         | 672         | 611            |
| Послуги зв'язку та передачі даних            | 27          | 24             |
| <u>ВСЬОГО професійних послуг</u>             | <u>799</u>  | <u>723</u>     |
| Витрати на виплати працівникам               | 5 297       | 3 843          |
| Амортизаційні відрахування необоротні активи | 20          | 44             |
| Витрати загальногосподарського призначення   | 593         | 601            |
| Послуги банків                               | 13          | 21             |
| ВСЬОГО                                       | 6 722       | 5 232          |

Щодо оренди приміщення. Товариство має договір суборенди строком до 1 року. Товариство використовує звільнення, запропоновані МСФЗ 16 «Оренда» щодо короткострокових договорів оренди. Витрати на суборенду нежитлового приміщення у 2025 році склали 523 тис.грн. (у минулому - 524 тис. грн.).

**11.Збиток від зменшення корисності.**

| Найменування статті                               | Звітний рік | Попередній рік |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|
| Формування резерву за кредитами                   | 517         | 250            |
| Формування резерву за дебіторською заборгованістю | (16)        | 24             |
| <b>Всього</b>                                     | <b>501</b>  | <b>274</b>     |

**12. Витрати з податку на прибуток**

КУА є платником податку на прибуток у звітному періоді за ставкою 25% як фінансова установа.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Згідно договорів про управління активами ІСІ - КУА, як юридична особа, є податковим агентом для операцій, які підлягають оподаткуванню та які здійснюються ІСІ, якими управляє КУА.

| Найменування статті                       | Звітний рік  | Попередній рік |
|-------------------------------------------|--------------|----------------|
| Фінансовий результат до оподаткування КУА | 1 047        | 1 158          |
| Ставка податку на прибуток, %             | 25%          | 18%            |
| <b>Витрати з податку на прибуток КУА</b>  | <b>(262)</b> | <b>(208)</b>   |

### 13. Розкриття справедливої вартості

Справедлива вартість активів та зобов'язань, які відображаються у звіті про фінансовий стан.

|                                    | Звітний рік        |                      |         |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|---------|
|                                    | Балансова вартість | Справедлива вартість | Різниця |
| Основні засоби                     | 10                 | 10                   | 0       |
| нематеріальні активи               | 0                  | 0                    | 0       |
| Інші Фінансові активи              | 13 865             | 13 865               | 0       |
| Інші нефінансові активи            | 153                | 153                  | 0       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти    | 3 864              | 3 864                | 0       |
| Забезпечення винагород працівникам | 600                | 600                  | 0       |
|                                    |                    |                      |         |
|                                    | Попередній рік     |                      |         |
|                                    | Балансова вартість | Справедлива вартість | Різниця |
| Основні засоби                     | 30                 | 30                   | 0       |
| нематеріальні активи               | 0                  | 0                    | 0       |
| Інші Фінансові активи              | 12 665             | 12 665               | 0       |
| Інші нефінансові активи            | 88                 | 88                   | 0       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти    | 4 029              | 4 029                | 0       |
| Забезпечення винагород працівникам | 305                | 305                  | 0       |
|                                    |                    |                      |         |

Інші фінансові активи, грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою собівартістю, яка наближена до справедливої вартості.

Основні засоби обліковуються за історичною вартістю. До їх складу відноситься комп'ютерна техніка. Ринкова вартість цих об'єктів наближена до балансової вартості.

Інші нефінансові активи є короткострокові – до 3 місяців. Вартість їх є справедливою.

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

#### *Виплати провідному управлінському персоналу.*

До провідного управлінського персоналу КУА відносить директора та його заступників. Протягом звітного року провідному управлінському персоналу була нарахована заробітна плата у загальній сумі 1 398 тис. грн. (у минулому - 1 231 тисяч гривень заробітної плати). Заробітна плата

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

та податки сплачені в повному обсязі, заборгованість відсутня.

Директор та його заступники не мають часток в КУА.

До складу звіту про прибутки і збитки та інші сукупні доходи за роки, які закінчилися 31 грудня 2025 та 2024 років, включені такі суми, які виникли за операціями з пов'язаними сторонами:

| Показник                           | Звітний рік                      |                                                              | Попередній рік                   |                                                              |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                    | Операції з пов'язаними сторонами | Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності | Операції з пов'язаними сторонами | Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності |
| Адміністративні витрати:           | (1 398)                          | (6 722)                                                      | (1 231)                          |                                                              |
| - провідний управлінський персонал | (1 398)                          |                                                              | (1 231)                          | (5 232)                                                      |

Витрати, визнані протягом періоду стосовно безнадійної або сумнівної заборгованості зв'язаних сторін, відсутні.

#### 15.Управління фінансовим ризиком

Система управління ризиками (далі – СУР) КУА ґрунтується на застосуванні моделі трьох ліній захисту та забезпечує розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління ризиками між усіма суб'єктами системи управління ризиками:

перша лінія захисту – директор, підрозділи та/або працівники, безпосередньо залучені до процесу надання КУА фінансових послуг (бізнес-підрозділи), підрозділи та/або працівники підтримки діяльності КУА (підрозділи підтримки). Ці підрозділи ініціюють, здійснюють або відображають операції, приймають ризики та несуть відповідальність за них, здійснюють поточне управління ризиками, заходи з контролю в межах своєї компетенції;

друга лінія захисту - ризик-менеджер. Ця особа забезпечує впевненість, що здійснювані першою лінією внутрішнього контролю заходи з контролю та управління ризиками є ефективними, відповідають вимогам законодавства України та внутрішнім документам КУА;

третя лінія захисту – служба внутрішнього аудиту (далі – СВА). СВА здійснює незалежну оцінку ефективності діяльності першої та другої ліній захисту та загальну оцінку ефективності системи внутрішнього контролю..

Суб'єктами системи управління ризиками КУА є:

- (1) Орган, відповідальний за здійснення нагляду (у разі створення - Наглядова рада);
- (2) Директор КУА;
- (3) менеджер з управління ризиками (далі – ризик-менеджер, ризик-офіцер) та комплаєнс-менеджер;
- (4) структурні підрозділи та працівники КУА.

Для забезпечення функціонування СУР в КУА призначається ризик-менеджер. Ризик-менеджер є незалежним від підрозділів, із діяльністю яких пов'язане виникнення ризиків. Ризик-менеджер підпорядковується органу, відповідального за здійснення нагляду, та звітує перед ним.

Система управління ризиками (далі - СУР) в КУА включає:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

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

Суттєвими (істотними) видами (категоріями) ризику, що пов'язані з професійною діяльністю КУА, є такі<sup>1</sup>:

- (1) операційні ризики;
- (2) комплаєнс-ризики;
- (3) ризик втрати ділової репутації (ризик репутації, репутаційний ризик);
- (4) стратегічний ризик;

На діяльність КУА також можуть впливати фінансові ризики, зокрема кредитний та ринкові ризики.

Особливим видом ризику є системний ризик – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів у значної кількості компаній у фінансовому секторі, яка обумовлена неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у зв'язку з невиконанням (несвоєчасним виконанням) зобов'язань однією компанією внаслідок реалізації у неї кредитного ризику, ризику ліквідності або іншого ризику. Системний ризик несе загрозу порушення діяльності всієї фінансової системи.

Суттєвими (істотними) видами (категоріями) ризику фондів в управлінні КУА, є такі:

- (1) кредитний ризик;
- (2) ринкові ризики;
- (3) ризик ліквідності;
- (4) проєктний ризик.

Заходи управління ризиками (обробки ризиків) в КУА включають:

- (1) уникнення ризику (у тому числі відмова від ризикової операції чи активу);
- (2) прийняття (утримання) ризику (за умов, коли ризик може бути компенсований очікуваним прибутком (доходом));
- (3) зниження (зменшення, у тому числі мінімізацію) ризику, включаючи диверсифікацію, лімітування ризикових позицій, хеджування;
- (4) передачу (розподіл) ризику з іншими особами, зокрема шляхом зовнішнього страхування.

КУА, з метою виявлення та вимірювання ризиків, використовує, зокрема, такі інструменти:

- (1) аналіз результатів перевірок, здійснених внутрішнім аудитором та зовнішнім аудитором;
- (2) створення та ведення обліку (бази) подій ризиків та аналіз накопиченої в ньому (ній) інформації;
- (3) ключові показники ризиків.

Моніторинг та контроль ризиків – процес систематичного нагляду за ризиками КУА та фондів у її управлінні, за системою і процесом контролю та управління ризиками з метою виявлення відхилень від їх прийняттого рівня та/чи ефективності, який включає:

<sup>1</sup> Залежно від складу та структури активів КУА, до її істотних ризиків можуть також належати кредитний ризик, ринкові ризики.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

- (1) перевірку дотримання встановлених лімітів чи якісних критеріїв ризиків;
- (2) забезпечення недопущення виконання КУА та/або її контрагентами (за можливості) дій (операцій), які порушують встановлені ліміти чи критерії;
- (3) здійснення комплексу заходів, що перешкоджають реалізації ризиків КУА та фондів в управлінні (за можливості) або мінімізують їх вплив;
- (4) перевірку виконання заходів з обробки ризиків та оцінку їх ефективності впродовж здійснення КУА професійної діяльності;
- (5) розробку превентивних заходів для мінімізації ризиків у разі виявлення негативних тенденцій та вдосконалення бізнес-процесів за результатами проведеного аналізу.

Моніторинг та контроль рівня ризиків КУА та фондів здійснюється на щоденній, щотижневій, щомісячній, щоквартальній основі (для фондів – залежно від їх типу, виду, способу розміщення та інвестиційної стратегії, а також вимог інших документів фонду).

КУА один раз на рік визначає ефективність СУР та оцінює методики, інструменти, підходи та механізми, які використовуються КУА для ідентифікації, вимірювання, оцінювання та контролю ризиків на предмет адекватності поточним внутрішнім та зовнішнім умовам діяльності КУА і вимогам чинного законодавства України та, у випадку необхідності, коригує їх із метою поліпшення управління ризиками у КУА.

Для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках (діяльності з управління активами) використовуються такі показники:

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

Допустимий рівень ризику та сукупний рівень ризик-апетиту базуються на принципі необхідності дотримання КУА нормативу ліквідності активів вище нормативних вимог, забезпечуючи буфер ліквідних активів. Розмір буферу ліквідних активів визначається залежно від очікувань КУА, що ґрунтуються на стратегії її розвитку. Нормативне значення нормативу ліквідності активів для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків становить не менше 0,5.

Сукупний розмір ризик-апетиту визначається у межах допустимого рівня ризику, враховуючи вимогу забезпечити необхідний ресурс, час для впровадження заходів, покликаних максимально знизити ймовірність перевищення показника допустимого рівня ризику.

#### Показники ризик-апетиту

| № | Показник                     |                                                           | Ліміт              |            |                        |                 |
|---|------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|------------|------------------------|-----------------|
|   | Назва                        | Розрахунок                                                | Значення           | Од. виміру | Попереджувальний ліміт | Граничний ліміт |
| 1 | Норматив ліквідності активів | У відповідності до вимог розрахунку нормативу ліквідності | становить не менше |            | 0,55                   | 0,5             |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

|   |                                         |                                                                                                                               |                                                            |      |              |              |
|---|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------|
|   |                                         | активів                                                                                                                       |                                                            |      |              |              |
| 2 | Власний капітал                         | У відповідності до вимог МФСЗ                                                                                                 | становить не менше                                         | Грн. | 8 000 000,00 | 7 000 000,00 |
| 3 | Розмір власних коштів                   | У відповідності до вимог розділу IV Положення щодо пруд.нормативів.                                                           | не менше 50 % від мінімального розміру статутного капіталу | Грн. | 3 700 000,00 | 3 500 000,00 |
| 4 | Норматив достатності власних коштів     | Відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат за попередній фінансовий рік | становить не менше                                         |      | 1,1          | 1            |
| 5 | Коефіцієнт покриття операційного ризику | Відношення розміру власних коштів до величини операційного ризику                                                             | становить не менше                                         |      | 1,1          | 1            |
| 6 | Коефіцієнт фінансової стійкості         | Відношення розміру власного капіталу до вартості активів                                                                      | становить не менше                                         |      | 0,53         | 0,5          |

Протягом звітного періоду випадків порушення КУА попереджувальних та граничних лімітів показників ризик-апетиту не зафіксовано.

Кількісна інформація щодо управління фінансовими ризиками відповідно до пар. 31 та 34 МСФЗ 7.

#### 16. Операційний ризик

Операційні ризики — ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів у професійного учасника внаслідок неадекватних або незадовільно організованих внутрішніх процесів, дій працівників чи функціонування систем такого професійного учасника, а також внаслідок впливу зовнішніх подій (крім стратегічного ризику).

Операційні ризики включають: юридичний (правовий) ризик, інформаційно-технологічний ризик, а також ризик персоналу.

До заходів з мінімізації впливу *ризиків персоналу* як складової операційного ризику можна віднести:

- виважену політику підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;
- проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;
- обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;
- перевірку правомірності та безпомилковості проведених операцій;
- чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих структурних підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю);
- наявність внутрішніх інструкцій КУА, що регламентують порядок взаємодії окремих структурних підрозділів КУА між собою у процесі здійснення діяльності, що вимагає їх провадження окремими структурними підрозділами КУА;
- встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність КУА забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки.

Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику для КУА становить не менше 1.

Фактичне розрахункове значення коефіцієнта покриття операційного ризику КУА станом на звітну дату складає 10,14.

#### *Комплаєнс-ризик*

Комплаєнс-ризик – ймовірність виникнення у КУА збитків або додаткових втрат, або недоотримання запланованих доходів, або втрати репутації внаслідок недотримання правил корпоративної етики, добросовісної конкуренції, виникнення конфлікту інтересів, незабезпечення опису усіх внутрішніх процесів, пов'язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, та/або невідповідності внутрішніх документів, що описують процеси, пов'язані з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, вимогам законодавства про ринки капіталу та організовані товарні ринки, стандартів, правил, інших внутрішніх документів саморегулювальної організації, членом якої є КУА, правил організованого ринку, учасником якого є така КУА або на якому її цінні папери допущені до торгів, а також бізнес-плану (бізнес-стратегії), ухвалені органом, відповідальним за здійснення нагляду, та/або невиконання працівниками КУА вимог та процедур, пов'язаних з провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

Для забезпечення нагляду та контролю за функціонуванням підсистеми комплаєнсу в КУА призначається окрема посадова особа (комплаєнс-менеджер), яка забезпечує належний вплив органу, відповідального за здійснення нагляду, на функціонування підсистеми комплаєнсу у відповідності до вимог Стандартів корпоративного управління, надає органу, відповідального за здійснення нагляду, допомогу у здійсненні його повноважень через попереднє вивчення і підготовку для розгляду на засіданні органу, відповідального за здійснення нагляду, питань, що належать до його компетенції щодо комплаєнсу, а також звітує перед органом, відповідального за здійснення нагляду, про результати своєї діяльності не рідше одного разу на рік.

Протягом звітної року відсутні збитки КУА внаслідок реалізованого комплаєнс-ризиків.

### *Репутаційний ризик*

Ризик втрати ділової репутації (ризик репутації) – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання КУА запланованих доходів внаслідок виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття КУА, зокрема фінансової стійкості, якості послуг, що надаються КУА, або її діяльності в цілому, яка може бути наслідком реалізації інших ризиків.

Заходи з мінімізації впливу ризиків втрати ділової репутації (репутаційного ризику) включають:

- регламентування внутрішніх процедур КУА;
- впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності КУА з боку клієнтів та контрагентів;
- регламентування правил поведінки з клієнтами;
- попередження порушень КУА вимог законодавства;
- активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію установи.

### *Стратегічний ризик*

Стратегічний ризик – ймовірність виникнення у КУА збитків або додаткових втрат або недоотримання КУА запланованих доходів унаслідок неправильних рішень осіб, які здійснюють управлінські функції та/або неадекватного реагування на зміни в бізнес-середовищі.

Цей ризик виникає внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей КУА, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації.

Ця категорія включає ризик втрат, пов'язаних з інвестуванням коштів КУА у активи фондів в управлінні. Може спричинити загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) КУА – ризик неможливості продовження діяльності КУА через суттєве погіршення її фінансового стану, якості її активів, структури капіталу, виникнення або значного зростання збитків від її діяльності при перевищенні витрат над доходами.

До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику можна віднести:

- вибір КУА виваженої бізнес-стратегії;
- контроль за послідовним впровадженням стратегічних цілей, завдань та управлінських рішень на всіх організаційних рівнях установи;
- підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів КУА;
- забезпечення відповідності оперативних планів діяльності КУА і її стратегічним цілям та завданням.

### *17.Ринковий ризик.*

Ринковий ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.

Ринковий ризик включає:

- процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

похідні фінансові інструменти процентної ставки;

- пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;

- валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;

товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари;

До заходів з мінімізації впливу ринкового ризику можна віднести:

диверсифікацію портфелю фінансових інструментів, чутливих до зміни відсоткових ставок, за видами цінних паперів, строками погашення, емітентами, галузями;

хеджування активів, чутливих до зміни відсоткових ставок.

*Процентний ризик, як складова ринкового ризику.*

КУА не має фінансових інструментів, по яких передбачена плаваюча процентна ставка. Загальний аналіз процентного ризику за строками погашення фінансових інструментів (розмір активів/зобов'язань дорівнює балансовій вартості цих активів/зобов'язань) на звітну дату та на попередню звітну дату наведено нижче.

*Станом на 31 грудня 2025 року:*

| Показник                                                | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|--------|
| Усього процентних активів                               | 0                        | 0               | 13 330           | 0                     | 0              | 13 330 |
| Усього процентних зобов'язань                           | 0                        | 0               | 0                | 0                     | 0              | 0      |
| Чистий розрив за процентними активами та зобов'язаннями | 0                        | 0               | 13 330           | 0                     | 0              | 13 330 |

*Станом на 31 грудня 2024 року:*

| Показник                                                | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|--------|
| Усього процентних активів                               | 0                        | 0               | 11 765           | 0                     | 0              | 11 765 |
| Усього процентних зобов'язань                           | 0                        | 0               | 0                | 0                     | 0              | 0      |
| Чистий розрив за процентними активами та зобов'язаннями | 0                        | 0               | 11 765           | 0                     | 0              | 11 765 |

### 18. Кредитний ризик.

Кредитний ризик КУА (ризик контрагента) – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів КУА внаслідок того, що контрагент не зможе виконати

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

свої договірні зобов'язання перед нею у повному обсязі або частково. Розмір збитків (ризик) у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику можна віднести:

встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах КУА та ІСІ;

диверсифікацію структури дебіторської заборгованості;

аналіз платоспроможності контрагентів;

здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах простроченої дебіторської заборгованості.

Для фінансових активів максимальний розмір кредитного ризику дорівнює балансовій вартості цих активів без урахування забезпечення. Нижче представлений максимальний розмір кредитного ризику за фінансовими активами станом на звітну та попередню звітну дати.

Станом на 31 грудня 2025 року:

| Показник                                                      | Максимальний розмір кредитного ризику | Забезпечення | Чиста сума кредитного ризику |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Позики клієнтам, які оцінюються за амортизованою собівартістю | 13 330                                | 0            | 13 330                       |

Станом на 31 грудня 2024 року:

| Показник                                                      | Максимальний розмір кредитного ризику | Забезпечення | Чиста сума кредитного ризику |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Позики клієнтам, які оцінюються за амортизованою собівартістю | 11 765                                | 0            | 11 765                       |

### 19. Ризик ліквідності.

Ризик ліквідності – ймовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів фонду внаслідок того, що його активи не можуть бути перетворені у ліквідну форму для забезпечення виконання ним своїх зобов'язань.

Ризик ліквідності може виникнути під час формування значної суми та/або частини зобов'язань із коротким строком погашення на балансі фонду, які, за певних умов, можуть змусити КУА продати частину (менш ліквідних) активів із балансу цього фонду нижче ринкової ціни (з дисконтом) для забезпечення вчасного виконання (частини) цих зобов'язань.

До заходів з мінімізації впливу ризик ліквідності можна віднести:

збалансованість активів КУА за строками реалізації з її зобов'язаннями за строками погашення; утримання певного обсягу активів КУА в ліквідній формі;

встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності КУА;

збалансування вхідних та вихідних грошових потоків.

Для вимірювання та оцінки ризиків ліквідності використовуються такі показники: норматив ліквідності активів, розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт фінансової стійкості.

Норматив ліквідності активів — це показник, що визначає здатність КУА своєчасно та повною

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

мірою виконувати свої короткострокові грошові зобов'язання за рахунок наявних у неї ліквідних активів.

Нормативне значення нормативу ліквідності активів передбаченого законодавством, становить не менше 0,5, фактичне розрахункове значення на звітну дату – 0,8161.

Власні кошти є коштами, які КУА може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні нею професійної діяльності на ринках капіталу. Мінімальний розмір власних коштів КУА повинен становити не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на ринках капіталу. Розмір власних коштів КУА складає на звітну дату 10 409 тис. грн.

Норматив достатності власних коштів є показником, що відображає здатність КУА утримувати власні кошти в розмірі, достатньому для покриття її фіксованих накладних витрат протягом 3 місяців, навіть за умови відсутності доходів протягом цього часу.

Нормативне значення нормативу достатності власних коштів для КУА становить не менше 1, фактичне розрахункове значення на звітну дату – 6,225.

Коефіцієнт фінансової стійкості відображає питому вагу власного капіталу у загальній вартості засобів, що використовуються КУА у її діяльності, та характеризує фінансову стійкість КУА, а також незалежність її діяльності від зовнішніх джерел фінансування.

Нормативне значення коефіцієнта фінансової стійкості для КУА становить не менше 0,5, фактичне розрахункове значення на звітну дату – 0,9665.

У нижче наведеній таблиці представлений аналіз ризику ліквідності між активами та зобов'язаннями на основі балансової вартості фінансових активів та зобов'язань, як представлено у звіті про фінансовий стан. Дані таблиці складені на основі строків погашення згідно контрактів з контрагентами.

Станом на 31 грудня 2025 року:

| Показник                                                      | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|--------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                 |                          |                 |                  |                       |                |        |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                               | 3 864                    | 0               | 0                | 0                     | 0              | 3 864  |
| Позики клієнтам, які оцінюються за амортизованою собівартістю | 0                        | 0               | 13 330           | 0                     | 0              | 13 330 |
| Заборгованість за управління активами                         | 535                      | 0               | 0                | 0                     | 0              | 535    |
| Інші активи                                                   | 120                      | 0               | 33               | 0                     | 0              | 153    |
| Основні засоби та нематеріальні активи                        | 0                        | 0               | 0                | 10                    | 0              | 10     |
| Усього активів                                                | 4 519                    | 0               | 13 363           | 10                    | 0              | 17 892 |
| <b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>                                           |                          |                 |                  |                       |                |        |
| Заборгованість за податком на прибуток                        | 0                        | 0               | 0                | 0                     | 0              | 0      |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

|                                 |       |       |        |        |        |        |
|---------------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Поточні забезпечення            | 0     | 0     | 600    | 0      | 0      | 600    |
| Усього зобов'язань              | 0     | 0     | 600    | 0      | 0      | 600    |
| Розрив ліквідності              | 4 519 | 0     | 13 363 | 10     | 0      | 17 292 |
| Кумулятивний розрив ліквідності | 4 519 | 4 519 | 17 282 | 17 292 | 17 292 | -      |

Станом на 31 грудня 2024 року:

| Показник                                                      | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|--------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                 |                          |                 |                  |                       |                |        |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                               | 4 029                    | 0               | 0                | 0                     | 0              | 4 029  |
| Позики клієнтам, які оцінюються за амортизованою собівартістю | 0                        | 0               | 11 765           | 0                     | 0              | 11 765 |
| Заборгованість за управління активами                         | 900                      | 0               | 0                | 0                     | 0              | 900    |
| Інші активи                                                   | 47                       | 0               | 41               | 0                     | 0              | 88     |
| Основні засоби та нематеріальні активи                        | 0                        | 0               | 0                | 30                    | 0              | 30     |
| Усього активів                                                | 4 976                    | 0               | 11 806           | 30                    | 0              | 16 812 |
| <b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>                                           |                          |                 |                  |                       |                |        |
| Заборгованість за податком на прибуток                        | 0                        | 0               | 0                | 0                     | 0              | 0      |
| Поточні забезпечення                                          | 0                        | 0               | 305              | 0                     | 0              | 305    |
| Усього зобов'язань                                            | 0                        | 0               | 305              | 0                     | 0              | 305    |
| Розрив ліквідності                                            | 4 976                    | 0               | 11 501           | 30                    | 0              | 16 507 |
| Кумулятивний розрив ліквідності                               | 4 976                    | 4 976           | 16 477           | 16 507                | 16 507         | -      |

## 20. Події після дати балансу.

Після завершення звітного періоду та до дати складання цього звіту значні події, що могли б вплинути на результати цієї фінансової звітності, окрім військових дій в Україні не відбувались.

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності важко передбачити тривалість та масштаби військових дій в Україні. Тим не менш, остаточний результат цих подій на даний момент не може бути визначений, і відповідні коригування фінансової звітності внаслідок цих невизначеностей можуть бути зроблені в наступному звітному періоді. На даний момент КУА розглядає, наскільки суттєво подія впливає на балансову вартість активів, зобов'язань та його бізнес. Продовження військових дій та воєнного стану можуть призвести до впровадження додаткових адміністративних обмежень. Ці умови вказують, що існує суттєва невизначеність, пов'язана із непередбачуваним наразі впливом військових дій на території України, що триває, на припущення, що лежать в основі оцінок керівництва, яка може поставити під сумнів здатність КУА продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, вона не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «ПАЛЛАДІУМ КАПІТАЛ» фінансова звітність за 2025 рік

Фінансова звітність затверджена до випуску директором 20.02.2026 року.

Директор

А.Ю. Чубенко

Головний бухгалтер

Г.В. Галицька

20.02.2026р.

