

**Товариство з обмеженою  
відповідальністю «Порше Лізинг Україна»**

**Фінансова звітність відповідно до  
Міжнародних стандартів фінансової звітності  
та звіт незалежного аудитора**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2023 року*

## Зміст

### Звіт про управління

### Звіт незалежного аудитора

### Фінансова звітність

Звіт про фінансовий стан .....	1
Звіт про сукупний дохід .....	2
Звіт про зміни капіталу .....	3
Звіт про рух грошових коштів .....	4

### Примітки до фінансової звітності

1	Загальна інформація .....	5
2	Умови, в яких працює Компанія .....	5
3	Основні принципи облікової політики .....	5
4	Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики ..	11
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій .....	11
6	Нові положення бухгалтерського обліку .....	11
7	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами .....	12
8	Грошові кошти та їх еквіваленти .....	13
9	Чисті інвестиції у фінансову оренду .....	13
10	Торговельна та інша дебіторська заборгованість, інші фінансові активи .....	16
11	Інші нефінансові активи .....	17
12	Основні засоби .....	17
13	Інші залучені кошти .....	17
14	Інші фінансові зобов'язання .....	18
15	Інші нефінансові зобов'язання .....	18
16	Адміністративні витрати .....	19
17	Витрати на збут .....	19
18	Інші операційні доходи .....	19
19	Інші операційні витрати .....	19
20	Податки на прибуток .....	19
21	Умовні та інші зобов'язання .....	20
22	Управління фінансовими ризиками .....	21
23	Управління капіталом .....	26
24	Справедлива вартість фінансових інструментів .....	26

## **ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «ПОРШЕ ЛІЗИНГ УКРАЇНА» ЗА 2023 РІК**

ТОВ «ПОРШЕ ЛІЗИНГ УКРАЇНА» (надалі – «Компанія») було утворене як товариство з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України у 2007 року. Основна діяльність Компанії полягає в операціях з договорами фінансової і операційної оренди.

Соціальна та кадрова політика Компанії спрямована на підтримку розвитку кадрового потенціалу Компанії, адже людський капітал є важливим аспектом, на якому ґрунтується успішність операційної діяльності Компанії. Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу за 2023 рік становила 52 особи. Дбаючи про утримання висококваліфікованих кадрів, Компанія підвищила заробітну плату впродовж року. Заробітна плата виплачується грошовими коштами, два рази в місяць, в строки та на умовах, визначених Колективним договором, з дотримання вимог чинного законодавства з оплати праці. У Компанії розроблено та запроваджено дієві механізми мотивації персоналу для досягнення компанією стратегічних цілей, заохочення працівників до досягнення кращих результатів роботи товариства та матеріальної зацікавленості працівників в кінцевих результатах роботи, за результатами яких щорічно виплачується премія. Компанія приділяє значну увагу питанням безпеки праці, підвищення кваліфікацій та професійного рівня працюючих через навчання персоналу, участь в тренінгах, семінарах, тощо.

Вищим органом управління Компанії є загальні збори учасників. Керівництво поточною діяльністю Компанії здійснює одноособовий виконавчий орган в особі Генерального Директора.

Система внутрішніх контролів та управління ризиками ТОВ «ПОРШЕ ЛІЗИНГ УКРАЇНА» - це низка правил, процедур та організаційних структур, побудована з метою забезпечити належне ведення бізнесу шляхом відповідних процесів ідентифікації, виміру, управління і моніторингу головних ризиків. Основними завданнями системи внутрішніх контролів є збереження активів, ефективність бізнес процесів, надійність фінансової звітності та дотримання законів та нормативних актів.

Для того, щоб зменшити ризики порушення законодавства, Компанія запровадила певні інструменти відповідності, такі як Кодекс поведінки, Кодекс з етики та відповідне навчання персоналу.

Підхід до управління ризиками не передбачає виключення усіх можливих ризиків, але має на меті створення систематичної методології для поінформованої оцінки існуючих ризиків на підставі наявної інформації з урахуванням корпоративної стратегії розвитку. Ризики можуть бути знижені або перенесені в рамках загального процесу управління ризиками. Ризики оцінюються на предмет вірогідності їх настання та впливу на діяльність Компанії відповідно до стандартних критеріїв з урахуванням важливості та значимості. Результати оцінки ризиків відповідно документуються і підлягають аналізу щодо впливу на виробничу, фінансову, податкову та юридичну сфери діяльності Компанії. Основними ризиками, які можуть мати вплив на діяльність Компанії, є кредитний ризик, операційний ризик, валютний ризик, ризик відсоткової ставки та ризик ліквідності.

В порівнянні з 2022 роком основні показники Звіту про прибутки та збитки та інші сукупні доходи Компанії за 2023 рік змінилися наступним чином: зменшення витрат за кредитними збитками становило 182 665 тисяч гривень, чисті процентні доходи збільшилися на 39 440 тис. грн. В результаті чистий прибуток за 2023 рік склав 239 053 тис. грн. (у 2022 році – збиток 79 672 тис. грн).

## Звіт незалежного аудитора

Учаснику ТОВ «Порше Лізинг Україна»

### *Думка*

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВ «Порше Лізинг Україна» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2023 р., та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни капіталу та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи суттєву інформацію про облікову політику.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2023 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» №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 Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («РМСЕБ») Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### *Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності*

Ми звертаємо увагу на Примітку 3 у фінансовій звітності, в якій зазначається що воєнне вторгнення Російської Федерації в Україну негативно вплинуло на діяльність Компанії. Як зазначено у Примітці 3, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними у Примітці 3, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### *Інша інформація, що включена до Звіту про управління Компанії за 2023 рік*

Інша інформація складається з інформації, яка міститься у Звіту про управління Компанії за 2023 рік, але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї. Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

### *Відповідальність управлінського персоналу та Учасника за фінансову звітність*

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії 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 Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Учасник несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

### *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.

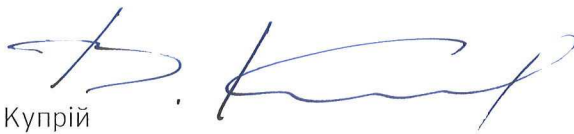
Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ▶ 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 невиявлення 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 Компанії;
- ▶ 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, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- ▶ оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо Учаснику Компанії, разом з іншими питаннями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.



В'ячеслав Купрій  
Партнер  
Від імені ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги»

м. Київ, Україна

30 травня 2024 року

ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, який веде Орган суспільного нагляду за аудиторською діяльністю. Номер реєстрації у Реєстрі: 3516.

ТОВ «Порше Лізинг Україна»  
Звіт про фінансовий стан – 31 грудня 2023 року

У тисячах українських гривень	Прим.	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
<b>Активи</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	8	112 112	124 962
Чисті інвестиції у фінансову оренду	9	725 650	806 618
Торговельна та інша дебіторська заборгованість, інші фінансові активи	10	38 180	37 856
Інші нефінансові активи	11	32 654	20 371
Кредити та аванси клієнтам	7	–	275 000
Запаси		1 370	3 519
Основні засоби	12	306 975	268 381
<b>Всього активів</b>		<b>1 216 941</b>	<b>1 536 707</b>
<b>Зобов'язання</b>			
Інші залучені кошти	13	641 356	1 196 144
Інші фінансові зобов'язання	14	13 097	29 105
Інші нефінансові зобов'язання	15	28 803	16 825
<b>Всього зобов'язань</b>		<b>683 256</b>	<b>1 242 074</b>
<b>Капітал</b>			
Статутний капітал		631 690	631 690
Накопичений збиток		(98 005)	(337 058)
<b>Всього капіталу</b>		<b>533 685</b>	<b>294 632</b>
<b>Всього зобов'язань та капіталу</b>		<b>1 216 941</b>	<b>1 536 707</b>

Затверджено до випуску та підписано 30 травня 2024 року.

Заступник директора

Божок Олександр

Головний бухгалтер

Гайдук Ірина



**ТОВ «Порше Лізинг Україна»**  
**Звіт про сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2023 р.	2022 р.
Процентні доходи		130 498	99 306
Процентні витрати	13	(57 579)	(65 827)
<b>Чисті процентні доходи</b>		<b>72 919</b>	<b>33 479</b>
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	9	182 665	(145 430)
<b>Чисті процентні доходи після вирахування прибутку від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9</b>		<b>255 584</b>	<b>(111 951)</b>
Дохід від операційної оренди		108 123	103 882
Амортизаційні витрати		(65 484)	(84 586)
Адміністративні витрати	16	(30 270)	(20 446)
Витрати на збут	17	(3 069)	(2 914)
Чисті прибутки від врегулювання судових позовів		-	89 444
Інші операційні доходи	18	82 947	103 415
Інші операційні витрати	19	(15 539)	(12 229)
Результат від модифікації фінансових активів		-	(43 111)
Витрати на виплати працівникам		(47 609)	(28 379)
Чистий збиток від переоцінки іноземної валюти		(45 630)	(72 797)
<b>Прибуток / (збиток) до оподаткування</b>		<b>239 053</b>	<b>(79 672)</b>
Податок на прибуток	20	-	-
<b>Прибуток / (збиток) за рік</b>		<b>239 053</b>	<b>(79 672)</b>
<b>Всього сукупний дохід / (збиток) за рік</b>		<b>239 053</b>	<b>(79 672)</b>

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.



**ТОВ «Порше Лізинг Україна»**  
**Звіт про зміни капіталу за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<i>Прим.</i>	<b>Статутний капітал</b>	<b>Накопичений збиток</b>	<b>Всього</b>
<b>Залишок на 1 січня 2022 р.</b>		<b>631 690</b>	<b>(275 559)</b>	<b>356 131</b>
Збиток за рік		-	(79 672)	(79 672)
<b>Всього сукупного збитку</b>		<b>-</b>	<b>(79 672)</b>	<b>(79 672)</b>
Збільшення через інші зміни, власний капітал	13	-	18 174	18 174
<b>Залишок на 31 грудня 2022 р.</b>		<b>631 690</b>	<b>(337 058)</b>	<b>294 632</b>
Прибуток за рік		-	239 053	239 053
<b>Всього сукупний дохід</b>		<b>-</b>	<b>239 053</b>	<b>239 053</b>
<b>Залишок на 31 грудня 2023 р.</b>		<b>631 690</b>	<b>(98 005)</b>	<b>533 685</b>

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

У тисячах українських гривень	Прим.	2023 р.	2022 р.
<b>Грошові потоки від операційної діяльності</b>			
Процентні доходи, що отримані		109 669	79 877
Процентні витрати, що сплачені	13	(58 544)	(23 782)
Надходження від продажу активів, раніше наданих в оренду клієнтам		22 888	28 686
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності		109 789	94 485
Надходження за операційною орендою		131 912	128 429
Виплати працівникам та виплати від їх імені		(38 226)	(31 727)
Адміністративні витрати та інші операційні витрати, що сплачені		(43 507)	(16 483)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю		(53 188)	(65 525)
<b>Грошові потоки від (для) операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях</b>		<b>180 793</b>	<b>193 960</b>
Чисте зменшення чистих інвестицій в фінансову оренду		210 952	447 562
Чисте зменшення / (збільшення) за кредитами та авансами клієнтам		275 000	(275 000)
<b>Грошові потоки від операційної діяльності</b>		<b>666 745</b>	<b>366 522</b>
<b>Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності</b>			
Придбання основних засобів		(344)	-
Придбання автомобілів для передачі в операційну оренду		(209 346)	(40 161)
Надходження від продажу машин після операційної оренди		140 899	193 819
<b>Чисті грошові кошти від (для) інвестиційної діяльності</b>		<b>(68 791)</b>	<b>153 658</b>
<b>Грошові потоки від (для) фінансової діяльності</b>			
Отримання інших залучених коштів	13	441 000	1 249 300
Повернення інших залучених коштів	13	(1 035 268)	(1 653 486)
Погашення зобов'язань з оренди		(15 686)	(9 347)
<b>Чисті грошові кошти від (для) фінансової діяльності</b>		<b>(609 954)</b>	<b>(413 533)</b>
Вплив змін валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		(850)	(1 643)
<b>Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів</b>		<b>(12 850)</b>	<b>105 004</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	8	124 962	19 958
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>	<b>8</b>	<b>112 112</b>	<b>124 962</b>

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

## **1 Загальна інформація**

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року для ТОВ «Порше Лізинг Україна» (далі – «Компанія»).

Компанія зареєстрована в Україні та є резидентом України. Станом на 31 грудня 2023 і 2022 років безпосередньою материнською компанією ТОВ «Порше Лізинг Україна» був Porsche-Bank Aktiengesellschaft, який входить до концерну Volkswagen AG, що є фактичною контролюючою материнською компанією.

**Основна діяльність.** Основна діяльність Компанії – це надання фінансування покупцям автомобілів шляхом проведення операцій фінансової та операційної оренди з фізичними і юридичними особами.

**Юридична адреса та місце ведення діяльності.** Юридична адреса Компанії: проспект Павла Тичини 1В, м. Київ, 02152, Україна.

**Валюта представлення.** Ця фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше.

## **2 Умови, в яких працює Компанія**

Всупереч продовженню повномасштабних воєнних дій та високому рівню ризиків для енергетичної і продовольчої безпеки, в українській економіці спостерігається поступове відновлення темпів виробництва, налагодження нових шляхів поставок продукції, зниження темпів зростання витрат на сировину та енергію, поліпшення інфляційних і курсових очікувань, сталий внутрішній попит. Оновлені прогнози міжнародних експертів, зокрема МВФ, свідчать про позитивну оцінку перспектив відновлення української економіки.

Важливу роль у стабілізації ситуації в економіці відіграє міжнародна фінансова та гуманітарна допомога. Збереження підтримки України напряму залежить від глобальної макроекономічної стабільності на тлі зростання геополітичних ризиків та загострення міжнародних конфліктів.

З початку року спостерігалось стрімке зниження інфляції. Сповільнення інфляції зумовлено більшою пропозицією продуктів харчування, зокрема овочів та фруктів нового врожаю, кращими врожайми зернових та олійних культур. Ці чинники в умовах обмеження експорту вплинули на вартість як сирих, так і оброблених продуктів харчування.

На кінець 2023 року, беручи до уваги цінову динаміку, стійку ситуацію на валютному ринку та з огляду на збереження привабливості гривневих заощаджень, рівень облікової ставки знизився до 15% річних. Таке пом'якшення НБУ монетарних умов спрямоване на відновлення економіки та поживлення кредитування.

Проактивна монетарна політика НБУ, помітне поліпшення інфляційних та курсових очікувань бізнесу та населення, стійкість валютного ринку створили передумови для переходу до режиму керованої гнучкості обмінного курсу із збереженням жорсткого контролю за девальвацією гривні з боку НБУ. Відповідний крок спрямований на посилення адаптивності економіки під час воєнного стану та в період післявоєнної відбудови.

Військове вторгнення Росії в Україну продовжує становити значні ризики для майбутнього економічного зростання, фінансової стабільності, зовнішньої політики та державних фінансів країни. Також існують підвищені ризики щодо обслуговування зовнішнього боргу України через російське вторгнення і довшу тривалість активних бойових дій. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництвом впливу операційної ситуації в Україні на діяльність і фінансовий стан Компанії під час війни. Майбутні умови діяльності Компанії можуть відрізнятись від оцінок керівництва.

## **3 Основні принципи облікової політики**

**Основа підготовки.** Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («IASB»). Фінансова звітність була підготовлена відповідно до принципу історичної вартості з урахуванням первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю. Основні принципи облікової політики, що використовувались у ході підготовки цієї фінансової звітності, наведено далі. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності.

Відповідно до вимог п.5 статті 12<sup>1</sup> Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» фінансова звітність Компанії складена на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ.

### **Безперервність діяльності**

Ця річна фінансова звітність складена на основі принципу безперервності діяльності. При складанні фінансової звітності за 2023 рік керівництвом Компанії було оцінено здатність Компанії продовжувати свою діяльність в майбутньому з урахуванням військових дій на території України, що тривають та вже спричинили й продовжують спричиняти значні негативні наслідки, як для економіки країни в цілому, так і для клієнтів Компанії зокрема. Так, у 2023 році Компанія отримала чистий дохід у сумі 239 053 тис. грн. (зокрема, у 2023 році Компанія здійснила розформування резерву під очікувані кредитні збитки в сумі 189 349 тис. грн за дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди (Примітка 9)). Починаючи з січня 2023 року Компанія відновила підписання лізингових договорів з діючими та новими клієнтами (підписання нових договорів було призупинене після 24 лютого 2022 року).

Під час складання цієї фінансової звітності Компанією було проведено аналіз здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі протягом 12 місяців з дати затвердження цієї фінансової звітності, враховуючи обставини, спричинені військовим вторгненням Російської Федерації в Україну, що триває та вже спричинило й продовжує спричиняти значні негативні наслідки, як для економіки країни в цілому, так і для клієнтів зокрема, та їх вплив на фінансовий стан та результати Компанії.

Аналіз базувався на наступних припущеннях щодо майбутніх 12 місяців після того, як цю фінансову звітність затверджено для публікації:

- стабілізація портфеля фінансової оренди та збільшення активації нових контрактів;
- девальвація гривні на рівні 10% у 2024 році;
- інфляція на рівні 9% в 2024 році;
- пролонгація кредитів, отриманого від Porsche Bank та інших компаній Групи.

У вересні 2023 року Компанія погасила більшу частину кредитних ліній, які були отримані від інших компаній Групи, та продовжила кредитну лінію на шість місяців від Porsche Bank, також отримано нові кредити від ТОВ «Порше Україна» на суму 240 000 тис. грн. та ТОВ «Порше Страхове Агентство» на суму 181 000 тис. грн. Кредит на суму 240 000 тис. грн, який є короткостроковим, було пролонговано в березні 2024 року, кредит на суму 181 000 тис. грн. було пролонговано в грудні 2023 року

Непередбачуваність інтенсивності та тривалості військових дій на території України створює суттєву невизначеність у припущеннях, що лежать в основі оцінок керівництва. Це може мати подальший негативний вплив на фінансові показники Компанії, але за оцінками керівництва здатність Компанії поглинати потенційні збитки перевищує суму таких збитків на горизонті 12 місяців з дати затвердження цієї фінансової звітності.

В той же час, непередбачуваний розвиток військових дій на території України, а також відсутність письмових запевнень від інших компаній Групи щодо подовження терміну погашення наданих кредитних ліній на період не менше 12 місяців з дати затвердження цієї фінансової звітності обумовлює існування суттєвої невизначеності, яка може вплинути на припущення щодо можливості Компанії продовжувати безперервну діяльність і, отже, вона не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

**Грошові кошти та їх еквіваленти.** Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з сум, що підлягають сплаті кредитними установами (поточні рахунки), і не мають договірних обтяжень.

**Похідні фінансові інструменти.** Похідні фінансові інструменти Компанії представлені похідними інструментами, вбудованими в договори операційної оренди. Вбудований похідний інструмент – це компонент гібридного інструменту, який також включає непохідний основний контракт, внаслідок чого деякі грошові потоки комбінованого інструменту змінюються таким же чином, як і окремих похідний інструмент. Вбудований похідний фінансовий інструмент призводить до того, що деякі або всі грошові потоки, які вимагаються договором, будуть модифіковані відповідно до заданої процентної ставки, ціни фінансового інструменту, ціни товару, курсу іноземної валюти, індексу цін або ставок, кредитного рейтингу або кредитного індексу або інших змін, за умови, що у випадку нефінансової змінної вона не є специфічною для сторони контракту. Похідні інструменти, вбудовані в нефінансові договори компанії, розглядаються як окремі похідні фінансові інструменти та відображаються за справедливою вартістю, якщо вони відповідають визначенню похідного фінансового інструменту, та їх економічні характеристики та ризики не були тісно пов'язані з основними договорами, а основний договір, сам по

собі, не утримується для торгівлі або визначений як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибутки або збитки (СВПЗ). Вбудовані похідні фінансові інструменти, відокремлені від основного договору, відображались за справедливою вартістю в торговому портфелі зі змінами справедливої вартості, визнаними у звіті про сукупний дохід.

**Чисті інвестиції у фінансову оренду.** У випадках, коли Компанія виступає лізингодавцем відповідно до лізингового контракту, за яким переважно всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, передаються одержувачу лізингу, активи, передані у лізинг, відображаються у складі чистих інвестицій у фінансову оренду у сумі, що дорівнює чистій інвестиції у лізинг. На дату початку лізингу оцінка чистої інвестиції у лізинг включає наступні лізингові платежі:

- фіксовані платежі (у тому числі, по суті, фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за лізингом до сплати;
- змінний лізинговий платіж, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку лізингу;
- суми, очікувані до отримання Групою за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання опціону на придбання, якщо існує достатня впевненість у тому, що одержувач лізингу виконає цей опціон; та
- сплату штрафів за припинення лізингу, якщо строк лізингу відображає виконання одержувачем лізингу опціону на припинення лізингу.

Чисті інвестиції у фінансову оренду спочатку визнаються, коли починається строк лізингу, із застосуванням ставки дисконту, закладеної у договір лізингу, для оцінки чистої інвестиції в лізинг.

Різниця між повною сумою такої заборгованості та її поточною вартістю являє собою незароблений фінансовий дохід. Цей дохід визнається протягом строку лізингу із використанням методу чистих інвестицій (до оподаткування), який відображає постійну періодичну норму доходності. Додаткові витрати, безпосередньо пов'язані з підготовкою та укладанням договору лізингу, включаються у первісну оцінку дебіторської заборгованості за фінансовою орендою і відносяться на зменшення доходів, що визнаються протягом строку лізингу. Фінансовий дохід від лізингу обліковується у складі процентних доходів у прибутку чи збитку за рік.

**Знецінення фінансових активів – оцінка очікуваних кредитних збитків (ОКЗ).** ОКЗ визнається через нарахування резерву для обліку чистої балансової вартості дебіторської заборгованості до теперішньої вартості очікуваних грошових потоків, дисконтованих за процентними ставками, закладеними у договори фінансової оренди. Очікувані майбутні грошові потоки відображають грошові потоки, які можуть бути результатом одержання та продажу активів, що підлягають оренді, а також погашення від клієнтів за лізинговими договорами.

Компанія оцінює ОКЗ з використанням прогнозної інформації та розраховує втрати від знецінення фінансових активів що оцінюються за амортизованою вартістю, на кожну звітну дату. Компанія розраховує та визнає чисті втрати від знецінювання активів на кожну звітну дату. Вимірювання ОКЗ відображає: (i) зважену щодо ймовірності виникнення суму, яка визначається шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) зміни вартості грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану та прийнятну інформацію, яка доступна без надмірних витрат та зусиль, на кінець кожного звітного періоду щодо минулих подій, поточних умов та прогнозів майбутніх умов.

Резерв за кредитними збитками визнається за допомогою спрощеної моделі знецінення на основі змін якості активу з моменту первісного визнання. Фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні, класифікується на рівні 2. Фінансові активи на рівні 2 оцінюються за весь очікуваний строк дії ОКЗ, тобто до строку погашення за контрактом, але враховуючи очікувані передоплати, якщо такі є. Якщо Компанія визначає, що фінансовий актив є знеціненим, актив переходить до Етапу 3, а його ОКЗ визначається за весь очікуваний строк дії фінансового інструменту. Для фінансових активів, які придбані або отримані від кредитів, знецінених («РОСІ Assets»), ОКЗ завжди вимірюється як ОКЗ за весь очікуваний строк дії.

**Передоплати.** Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв під знецінення. Передоплата відноситься до категорії довгострокової, якщо товари чи послуги, за які надана передоплата, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплата стосується активу, який при початковому визнанні буде включений до категорії необоротних активів. Передоплати, здійснені з метою придбання активу, включаються до балансової вартості активу після того, як Компанія отримала контроль над цим активом і якщо існує ймовірність того, що Компанія отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом.

**Інша дебіторська заборгованість.** Інша дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю.

**Основні засоби.** Основні засоби обліковані за первісною вартістю мінус накопичена амортизація та резерв на знецінення, якщо потрібно.

Станом на кінець кожного звітного періоду керівництво оцінює наявність ознак знецінення основних засобів. Якщо такі ознаки існують, керівництво Компанії розраховує вартість відшкодування, яка дорівнює справедливій вартості активу мінус витрати на продаж або вартості використання, залежно від того, яка з цих сум більша. Балансова вартість зменшується до вартості відшкодування, і збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку за рік у сумі, яка перевищує суму переоцінки, визнаної раніше в капіталі. Збиток від знецінення, відображений щодо будь-якого активу у минулих періодах, сторнується у відповідних випадках, якщо мала місце зміна в оцінках, що використовувались для визначення вартості використання активу або його справедливої вартості за мінусом витрат на продаж.

Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень із балансовою вартістю та визнаються у складі прибутку чи збитку за рік в інших операційних доходах або витратах.

**Активи з права користування.** Компанія визнає активи з правом користування на дату початку оренди (тобто дати, коли базовий актив стане доступним для використання). Активи, що мають право користування, оцінюються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності та коригуються для будь-якого переоцінки зобов'язань за орендою. Вартість активів, що мають право користування, включає суму визнаних зобов'язань з оренди, понесених первинних прямих витрат та орендних платежів, здійснених на дату початку або раніше, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди. Якщо Компанія не має достатньої впевненості, що отримає право власності на орендований актив наприкінці строку оренди, визнані активи права користування амортизуються по прямолінійній основі протягом коротшого очікуваного строку корисного використання та строку оренди. Активи з права користування підлягають знеціненню.

**Амортизація.** Амортизація основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення їх первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

**Початкові строки експлуатації у роках**

Транспортні засоби в операційному лізингу	11 місяців – 5 років (строк оренди за договором)
Удосконалення орендованого майна	3-5 років (строк оренди за договором)
Інше майно	3-20 років

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Компанія отримала б у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації цього активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку його експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строк їх експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються станом на кінець кожного звітного періоду.

**Зобов'язання з оренди.** Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання;
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- сум, очікуваних до сплати Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону; та
- виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Компанією цього опціону.

Опціони на подовження та припинення оренди передбачені у низці лізингових договорів Компанії. Ці умови використовуються для забезпечення максимальної операційної гнучкості при управлінні активами, які Компанія використовує у своїй діяльності. Більшість опціонів на подовження або припинення оренди можуть бути виконані тільки Компанією, а не відповідним орендодавцем. Опціони

на подовження (або період часу після строку, визначеного умовами опціонів на припинення оренди) включаються до строку оренди тільки у тому випадку, якщо існує достатня впевненість у тому, що договір буде подовжено (або не буде припинено). В оцінку зобов'язання також включаються орендні платежі, які будуть здійснені у межах виконання опціонів на подовження, якщо існує достатня впевненість у тому, що оренду буде подовжено.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Компанії договорів оренди, Компанія використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Компанія могла б залучити на аналогічний строк та аналогічне забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою обладнання і транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда – це договір оренди строком не більше 12 місяців.

**Операційна оренда – Компанія як лізингодавець.** Лізинг (оренда) є операційним, якщо лізингодавець в межах лізингу переважно не передає усі ризики та вигоди, притаманні володінню активом. Компанія представляє активи, які є предметом операційного лізингу, у звіті про фінансовий стан відповідно до природи активу.

Дохід від оренди обліковується прямолінійно на умовах оренди. Початкові прямі витрати, понесені під час переговорів та організації оперативної оренди, додаються до балансової вартості орендованого активу та визнаються протягом строку оренди на тій же основі, що і дохід від оренди.

**Запаси.** Запаси включають автомобілі, придбані для лізингу та автомобілі, вилучені у клієнтів для розрахунку за простроченою дебіторською заборгованістю за фінансовою орендою. Запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша. Вартість запасів визначається на основі ідентифікованої вартості. Первісна вартість запасів включає ціну придбання, імпортні мита та інші податки (крім тих податків, які у подальшому організація відшкодує у податкових органів), витрати на транспортування і оформлення та інші витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням готової продукції, крім торгових знижок, бонусів та інших подібних статей.

Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням оціночних витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут. Автомобілі, отримані після припинення фінансової оренди для розрахунку за простроченою дебіторською заборгованістю, спочатку визнаються за справедливою вартістю у момент їх придбання та включаються до складу запасів, оскільки Компанія планує відшкодувати вартість цих активів за рахунок продажу, а у подальшому переоцінюються та обліковуються відповідно до облікової політики цих категорій активів.

**Податок на прибуток.** У цій фінансовій звітності податок на прибуток показаний відповідно до вимог законодавства, яке діяло або фактично було введено в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочені податки та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподаткованого прибутку чи збитків за поточний та попередні періоди. Оподатковуваний прибуток або збиток базується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність ухвалюється до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується з використанням методу балансових зобов'язань для перенесення податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується,

застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність отримання оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

**Податок на додану вартість (ПДВ).** Зобов'язання з ПДВ при продажі товарів та послуг обліковується у момент отримання товарів або послуг клієнтом або у момент надходження платежу від клієнта, залежно від того, що відбувається раніше. ПДВ-кредит обліковується таким чином: право на ПДВ-кредит при закупівлі виникає у момент отримання накладної з ПДВ, яка видається в момент надходження оплати постачальнику або в момент отримання товарів або послуг, залежно від того, що відбувається раніше. Передоплати постачальникам та аванси від замовників показані у цій фінансовій звітності за вирахуванням ПДВ, оскільки очікується, що розрахунок за такими сумами буде здійснений шляхом постачання відповідних товарів або послуг.

**Капітал.** Компанія була створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю і не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Компанії, учасники Компанії мають безумовне право відшкодувати свою частку в її капіталі в будь-який час готівкою у розмірі її пропорційної частки у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною сумою і залежить від справедливої вартості чистих активів Компанії, визначених відповідно до МСФЗ. Зобов'язання Компанії забезпечити відшкодування акцій учасників у своєму капіталі призводить до фінансового зобов'язання, розмір якого дорівнює теперішній вартості відшкодування, навіть якщо відповідне зобов'язання залежить від наміру учасників здійснювати своє право. Однак, за певних обставин, Компанія класифікує свої чисті активи як капітал, за умови, що виконуються критерії, визначені в п. 16А та 16В МСБО 32.

**Позикові кошти.** Позикові кошти спочатку визнаються за справедливою вартістю за вирахуванням витрат, понесених на здійснення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Різниця між чистою сумою надходжень та вартістю погашення визнається у складі прибутку чи збитку протягом строку, на який були залучені позикові кошти, з використанням методу ефективної процентної ставки.

**Інші зобов'язання, включаючи резерв під судові позови.** Інші фінансові та нефінансові зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншою кредиторської заборгованості, які визнаються, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою. У подальшому вони оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість розраховується з урахуванням витрат на проведення операції, а також усіх премій та дисконтів при розрахунку. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує ймовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості.

**Перерахунок іноземної валюти.** Функціональною валютою Компанії є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку за рік як прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю.

Станом на 31 грудня 2023 року курси обміну основних валют, що застосовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

	31 грудня 2023 р., гривень	31 грудня 2022 р., гривень
1 долар США	37,9824	36,5686
1 євро	42,2079	38,951

**Визнання доходів.** Дохід визнається в тій мірі, в якій існує ймовірність того, що економічні вигоди будуть надходити до Компанії і дохід може бути достовірно оцінений.



*Процентні та подібні доходи.* Процентні та подібні доходи від дебіторської заборгованості за фінансовою орендою визнаються на пропорційно-часовій основі з використанням процентної ставки, закладеною у договір оренди.

*Дохід від операційного лізингу.* Дохід від операційного лізингу визнається у звіті про фінансові результати рівномірно протягом строку лізингу як дохід від операційного лізингу.

**Визнання витрат.** Витрати обліковуються за методом нарахування.

#### **4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики**

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуванні щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Керівництво також робить певні судження, крім тих, що стосуються оцінок, у процесі застосування облікової політики. Нижче наведені судження, які мають найбільший вплив на суми, визнані у фінансовій звітності, та оцінки, які можуть спричинити значне коригування балансової вартості активів та зобов'язань у цій фінансовій звітності.

**Збитки від знецінення дебіторської заборгованості за фінансовою орендою.** Оцінка резервів під кредитні збитки – це суттєва оцінка, яка включає методологію та вхідні дані. Деталі методології вимірювання ОКЗ розкриті в Примітці 21. Наступні компоненти мають великий вплив на резерв під кредитні збитки: визначення дефолту, значне збільшення кредитного ризику (SICR) ймовірність дефолту («PD»), величина ризику під час дефолту («EAD») та очікуванні збитки у разі дефолту («LGD»), а також моделі макроекономічних сценаріїв. Компанія регулярно переглядає та затверджує моделі, щоб зменшити будь-які відмінності між очікуваними оцінками кредитних збитків та фактичними збитками.

Збільшення або зменшення ймовірності дефолту позичальника на 10% призвело б до збільшення або зменшення збитків від знецінення дебіторської заборгованості за фінансовою орендою за 2023 рік на 7 835 тисяч гривень та на 7 868 тисяч гривень відповідно (у 2022 році – на 10 080 тисяч гривень та на 10 534 тисяч гривень відповідно).

#### **5 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій**

##### **Зміни в обліковій політиці та принципах розкриття інформації**

Облікова політика Компанії, яка застосовувалася в 2023 році, відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, за винятком нових або переглянутих стандартів та тлумачень, що набули чинності 1 січня 2023 р. Компанія не здійснювала дострокового застосування будь-яких інших стандартів, інтерпретацій або поправок, які були випущені, але ще не вступили в силу. Наступні нові тлумачення, зміни та поправки були застосовані Компанією вперше щодо періодів фінансової звітності, що почалися або почнуться після 1 січня 2023 року:

- ▶ МСФЗ (IFRS) 17 «Страхові контракти»
- ▶ Зміни до МСБО (IAS) 8 – «Визначення облікових оцінок»
- ▶ Зміни до МСБО (IAS) 1 та Положення з практики МСФЗ 2 – «Розкриття облікової політики»
- ▶ Зміни до МСБО (IAS) 12 – «Відстрочені податки, пов'язані з активами та зобов'язаннями, що виникають в наслідок однієї операції»
- ▶ Зміни до МСБО (IAS) 12 – «Міжнародна податкова реформа – Типові правила Другого компонента»

Застосування цих тлумачень, змін та поправок не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

#### **6 Нові положення бухгалтерського обліку**

При складанні цієї фінансової звітності Компанія застосовувала всі стандарти та інтерпретації, які були чинними для періодів починаючи із 1 січня 2023 року, як зазначено вище. На дату затвердження цієї фінансової звітності, перелічені нижче МСФЗ та КТМФЗ були випущені, але ще не набрали чинності. Керівництво вважає, що застосування цих стандартів не матиме впливу на фінансову звітність Компанії у наступних періодах та планує застосовувати дані стандарти та тлумачення з моменту набрання ними чинності.

Стандарт або зміни	Дата набрання чинності
Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 – «Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»	1 січня 2024 р.
Поправки до МСБО (IAS) 1 – «Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні»	1 січня 2024 р.
Поправки МСБО (IAS) 1 – «Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами»	1 січня 2024 р.
Поправки до МСБО (IAS) 7 та МСФЗ 7 (IFRS) – «Угоди про фінансування постачальника»	1 січня 2024 р.
Поправки до МСБО (IAS) 21 – «Відсутність конвертованості»	1 січня 2025 р.

## 7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Як правило, сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них має можливість контролювати іншу, або може мати суттєвий вплив чи здійснювати спільний контроль іншої сторони при прийнятті фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Станом на 31 грудня 2023 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Довгострокові банківські кредити та короткострокові позики:		
1) кредитна лінія (процентна ставка за договором: LIBOR + 2,3%)	-	-
2) кредитна лінія (процентна ставка за договором: EURIBOR + 2,3%)	-	(220 356)
Кредити отримані (процентна ставка за договором 0%, UAH)	-	(421 000)
Передоплати та інша дебіторська заборгованість	-	(1 565)

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2023 рік:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Процентні витрати	-	(58 544)
Роялті	(4 327)	-
Дохід від оренди	-	18 057
Ремонт та технічне обслуговування	-	(3 216)
Сервісне обслуговування	-	2 053
Інформаційні, консультативні та інші професійні послуги	-	(8 475)
Продаж автомобілів	-	22 174
Купівля автомобілів	-	(157 929)

Винагорода основного управлінського персоналу на 2023 рік становила 1 432,4 тисяч гривень (2022 рік: 1 781 тисяч гривень), включаючи річну премію.

Станом на 31 грудня 2022 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Довгострокові банківські кредити та короткострокові позики:		
1) кредитна лінія (процентна ставка за договором: LIBOR + 2,3%)	-	(496 970)
2) кредитна лінія (процентна ставка за договором: EURIBOR + 2,3%)	-	(699 174)
Кредити надані (процентна ставка за договором 0%, UAH)	-	275 000
Передоплати та інша дебіторська заборгованість	-	(84)

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2022 рік:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Процентні витрати	-	(44 589)
Роялті	(3 806)	-
Дохід від оренди	-	24 877
Ремонт та технічне обслуговування	-	(1 647)
Сервісне обслуговування	-	1 653
Інформаційні, консультаційні та інші професійні послуги	(490)	(4 798)
Продаж автомобілів	-	17 352
Купівля автомобілів	-	(29 223)

## 8 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти представлені залишками на банківських рахунках.

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року всі залишки грошових коштів на банківських рахунках були деноміновані в гривні.

Кредитна якість залишків грошових коштів на банківських рахунках на основі рейтингу Fitch для групи, до якою входить банк-контрагент, виглядає наступним чином:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Рейтинг від AA- до A+ (національна валюта)	87 698	79 932
Без рейтингу (дочірній банк BNPParibas) (національна валюта)	24 413	45 030
<b>Всього</b>	<b>112 112</b>	<b>124 962</b>

## 9 Чисті інвестиції у фінансову оренду

Нижче показано дебіторську заборгованість за фінансовою орендою (загальна сума інвестицій у лізинг) та її поточну вартість:

Чисті інвестиції в лізинг включають:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Валові інвестиції у фінансову оренду	1 380 089	1 714 090
Незароблені майбутні фінансові доходи за фінансовою орендою	(379 759)	(443 443)
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду до резерву</b>	<b>1 000 330</b>	<b>1 270 647</b>
Резерв під очікувані кредитні збитки	(274 680)	(464 029)
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду</b>	<b>725 650</b>	<b>806 618</b>

Аналіз строку погашення дебіторської заборгованості за фінансовою орендою на 31 грудня 2023 року:

	Протягом 1 року	Між 1 та 2 роками	Між 2 та 3 роками	Між 3 та 4 роками	Між 4 та 5 роками	Більше 5 років
Валові інвестиції у фінансову оренду	714 015	357 851	189 640	86 176	32 374	33
Незароблені майбутні фінансові доходи за фінансовою орендою	(176 070)	(108 477)	(64 490)	(26 493)	(4 229)	-
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду</b>	<b>537 945</b>	<b>249 374</b>	<b>125 150</b>	<b>59 683</b>	<b>28 145</b>	<b>33</b>

Аналіз строку погашення дебіторської заборгованості за фінансовою орендою на 31 грудня 2022 року:

	Протягом 1 року	Між 1 та 2 роками	Між 2 та 3 роками	Між 3 та 4 роками	Між 4 та 5 роками	Більше 5 років
Валові інвестиції у фінансову оренду	842 226	501 695	246 362	106 270	16 410	1 127
Незароблені майбутні фінансові доходи за фінансовою орендою	(225 819)	(117 918)	(68 326)	(27 116)	(4 264)	-
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду</b>	<b>616 407</b>	<b>383 776</b>	<b>178 036</b>	<b>79 154</b>	<b>12 146</b>	<b>1 127</b>

Фінансовий дохід, визнаний за фінансовою орендою протягом 2023 року, становить 107 552 тисяч гривень (протягом 2022 року – 99 306 тисяч гривень). Вся дебіторська заборгованість за фінансовою орендою стосується оренди транспортних засобів.

Система рейтингів кредитного ризику розкрита в Примітці 22.

Інформація про рух резервів на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2023 року представлена таким чином:

У тисячах українських гривень	Очікувані кредитні збитки		Всього
	Етап 2 (ОКЗ на весь строк)	Етап 3 (ОКЗ на весь строк)	
<b>Станом на 1 січня 2023 р.</b>	<b>157 766</b>	<b>306 263</b>	<b>464 029</b>
<b>Зміни за період:</b>			
- трансфер до Етапу 2	3 752	(3 752)	-
- трансфер до Етапу 3	(5 858)	5 858	-
- зміни обсягів портфелю	(23 108)	(84 595)	(107 703)
- інші рухи, включаючи зміни в моделі	(47 359)	(27 602)	(74 961)
- списано	-	(6 685)	(6 685)
<b>Всього змін</b>	<b>(72 573)</b>	<b>(116 776)</b>	<b>(189 349)</b>
<b>Станом на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>85 193</b>	<b>189 487</b>	<b>274 680</b>

У тисячах українських гривень	Загальна балансова вартість		Всього
	Етап 2 (ОКЗ на весь строк)	Етап 3 (ОКЗ на весь строк)	
<b>Станом на 1 січня 2023 р.</b>	<b>809 611</b>	<b>461 036</b>	<b>1 270 647</b>
<b>Зміни за період:</b>			
- трансфер до Етапу 2	32 541	(32 541)	-
- трансфер до Етапу 3	(15 966)	15 966	-
- зміни обсягів портфелю	(89 701)	(173 931)	(263 632)
- списано	-	(6 685)	(6 685)
<b>Всього змін</b>	<b>(73 126)</b>	<b>(197 191)</b>	<b>(270 317)</b>
<b>Станом на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>736 485</b>	<b>263 845</b>	<b>1 000 330</b>

Інформація про рух резервів на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2022 року представлена таким чином:

У тисячах українських гривень	Очікувані кредитні збитки		Всього
	Етап 2 (ОКЗ на весь строк)	Етап 3 (ОКЗ на весь строк)	
<b>Станом на 1 січня 2022 р.</b>	<b>157 290</b>	<b>165 037</b>	<b>322 326</b>
<b>Зміни за період:</b>			
- трансфер до Етапу 2	6 421	(6 421)	-
- трансфер до Етапу 3	(34 164)	34 164	-
- зміни обсягів портфелю	(36 682)	2 931	(33 750)
- інші рухи, включаючи зміни в моделі	64 901	114 279	179 181
- списано	-	(3 728)	(3 728)
<b>Всього змін</b>	<b>477</b>	<b>141 226</b>	<b>141 702</b>
<b>Станом на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>157 766</b>	<b>306 263</b>	<b>464 029</b>

У тисячах українських гривень	Загальна балансова вартість		Всього
	Етап 2 (ОКЗ на весь строк)	Етап 3 (ОКЗ на весь строк)	
<b>Станом на 1 січня 2022 р.</b>	<b>1 425 542</b>	<b>197 328</b>	<b>1 622 870</b>
<b>Зміни за період:</b>			
- трансфер до Етапу 2	16 977	(16 977)	-
- трансфер до Етапу 3	(277 829)	277 829	-
- зміни обсягів портфелю	(355 079)	6 584	(348 495)
- списано	-	(3 728)	(3 728)
<b>Всього змін</b>	<b>(615 931)</b>	<b>263 708</b>	<b>(352 223)</b>
<b>Станом на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>809 611</b>	<b>461 036</b>	<b>1 270 647</b>

Дебіторська заборгованість за фінансовою орендою фактично забезпечена активами у оренді, оскільки право на актив переходить до Компанії у разі порушення контрагентом зобов'язань за договором. Активи в оренді представлені транспортними засобами.

Фінансовий вплив забезпечення показаний шляхом окремого розкриття вартості забезпечення для (i) дебіторської заборгованості, забезпечення та інші інструменти підвищення кредитної якості за якою дорівнюють балансовій вартості дебіторської заборгованості чи перевищують її («активи з надлишковим забезпеченням»), та (ii) дебіторської заборгованості, забезпечення та інші інструменти підвищення кредитної якості якої менше балансової вартості дебіторської заборгованості («активи з недостатнім забезпеченням»).

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2023 року:

У тисячах українських гривень	Активи з надлишковим забезпеченням		Активи з недостатнім забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення
Дебіторська заборгованість за фінансовою орендою, забезпечена транспортними засобами	687 370	1 327 367	38 280	30 216

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2022 року:

У тисячах українських гривень	Активи з надлишковим забезпеченням		Активи з недостатнім забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення
Дебіторська заборгованість за фінансовою орендою, забезпечена транспортними засобами	617 517	1 209 737	189 101	165 048

**ТОВ «Порше Лізинг Україна»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**

Концентрація ризиків за економічними секторами в межах портфелю фінансової оренди клієнтів – фізичних та юридичних осіб станом на 31 грудня 2023 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.		
	Валова вартість	Резерв під кредитні збитки	Балансова вартість
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	302 080	(44 551)	257 529
Оптова і роздрібна торгівля, в т.ч. автомобілями	280 191	(59 993)	220 198
Приватні особи	81 320	(52 377)	28 943
Сільське господарство та переробка	70 224	(19 346)	50 878
Виробництво	66 323	(14 063)	52 260
Перевезення та складське господарство	41 614	(29 837)	11 777
ІТ послуги, наукові дослідження, консультування	39 858	(7 941)	31 917
Будівництво	35 242	(11 491)	23 751
Фінансові послуги	4 105	(1 245)	2 860
Видобуток природних копалин	1 183	(200)	983
Інше	78 190	(33 636)	44 554
<b>Всього</b>	<b>1 000 330</b>	<b>(274 680)</b>	<b>725 650</b>

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2022 р.		
	Валова вартість	Резерв під кредитні збитки	Балансова вартість
Оптова і роздрібна торгівля, в т.ч. автомобілями	379 489	(129 208)	250 281
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	340 255	(95 673)	244 582
Приватні особи	105 676	(62 842)	42 835
Сільське господарство та переробка	93 915	(28 752)	65 163
Виробництво	85 686	(25 796)	59 891
Перевезення та складське господарство	58 682	(39 921)	18 761
Будівництво	56 856	(20 732)	36 214
ІТ послуги, наукові дослідження, консультування	41 220	(10 756)	30 465
Фінансові послуги	7 630	(3 107)	4 523
Видобуток природних копалин	2 175	(564)	1 611
Інше	99 063	(46 680)	52 384
<b>Всього</b>	<b>1 270 647</b>	<b>(464 029)</b>	<b>806 618</b>

**10 Торговельна та інша дебіторська заборгованість, інші фінансові активи**

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Справедлива вартість похідних фінансових інструментів	31 378	35 639
Дебіторська заборгованість за послугами сервісного обслуговування	8 610	6 078
Дебіторська заборгованість з операційної оренди	1 242	1 282
Інша дебіторська заборгованість	430	343
Нарахування резервів	(3 480)	(5 486)
<b>Всього торговельної та іншої дебіторської заборгованості</b>	<b>38 180</b>	<b>37 856</b>

Справедлива вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року приблизно дорівнює її балансовій вартості на вказані дати. На 31 грудня 2023 року до іншої дебіторської заборгованості входить показники за вбудованим деривативом та заборгованість за штрафними санкціями.

**11 Інші нефінансові активи**

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Розрахунки з ПДВ	30 897	19 320
Аванси за транспортні засоби для передачі в лізинг та послуги видані	1 756	1 051
<b>Всього інші нефінансові активи</b>	<b>32 653</b>	<b>20 371</b>

**12 Основні засоби**

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Транспортні засоби в операційному лізингу	Вдосконалення орендованого майна та офісне обладнання	Інше	Право користування орендованим майном МСФЗ 16	Всього
<b>Залишкова вартість на 1 січня 2022 р.</b>	<b>441 569</b>	<b>1 139</b>	<b>2 143</b>	<b>18 762</b>	<b>463 613</b>
Надходження	384 844	-	831	-	385 675
Вибуття	(486 012)	-	-	(2 721)	(488 733)
Амортизаційні відрахування	(84 586)	(613)	(595)	(6 380)	(92 174)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>255 815</b>	<b>526</b>	<b>2 143</b>	<b>18 762</b>	<b>268 381</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>394 961</b>	<b>4 404</b>	<b>11 163</b>	<b>40 508</b>	<b>451 036</b>
Накопичений знос	(139 146)	(3 878)	(8 784)	(30 847)	(182 655)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>255 815</b>	<b>526</b>	<b>2 379</b>	<b>9 661</b>	<b>268 381</b>
Надходження	265 842	287	967	-	267 096
Вибуття	(155 864)	-	(976)	-	(156 840)
Амортизаційні відрахування	(63 052)	(357)	(655)	(7 597)	(71 661)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>302 741</b>	<b>456</b>	<b>1 715</b>	<b>2 064</b>	<b>306 976</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>448 953</b>	<b>4 691</b>	<b>11 153</b>	<b>40 508</b>	<b>505 305</b>
Накопичений знос	(146 212)	(4 235)	(9 438)	(38 444)	(198 329)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>302 741</b>	<b>456</b>	<b>1 715</b>	<b>2 064</b>	<b>306 976</b>

**13 Інші залучені кошти**

Кредитні лінії короткострокові:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Кредитні лінії	641 356	1 196 144
<b>Всього позикових коштів</b>	<b>641 356</b>	<b>1 196 144</b>

Станом на 31 грудня 2023 року інші залучені кошти представлені кредитами, отриманими від пов'язаних сторін в гривнях та в євро (Примітка 7). (31 грудня 2022 року: кредитами, отриманими від пов'язаних сторін, деномінованими у доларах США та євро).

У таблиці нижче наведено аналіз чистого боргу та руху інших залучених коштів і довгострокових банківських кредитів, відображених у фінансовій діяльності за кожний період відповідно:

У тисячах українських гривень	Фінансова допомога	Строкові кредити	Кредитні лінії	Всього
<b>Залишкова вартість на 1 січня 2022 р.</b>	-	<b>50 674</b>	<b>1 256 880</b>	<b>1 307 554</b>
Надходження позикових коштів	114 000	-	1 135 300	1 249 300
Погашення позикових коштів	(114 000)	(50 000)	(1 489 486)	(1 653 486)
Сплата відсотків	-	(4 049)	(19 733)	(23 782)
Нарахування відсотків	-	4 049	40 540	44 589
Вплив зміни валютного курсу	-	-	273 373	273 373
Первісне визнання позик від підприємств, що перебувають під спільним контролем	-	-	(1 403)	(1 403)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2022 р.</b>	-	<b>674</b>	<b>1 195 470</b>	<b>1 196 144</b>
Надходження позикових коштів	421 000	20 000	-	441 000
Погашення позикових коштів	-	(20 000)	(1 015 268)	(1 035 268)
Сплата відсотків	-	(447)	(58 544)	(58 991)
Нарахування відсотків	-	447	45 029	45 476
Вплив зміни валютного курсу	-	-	52 995	52 995
Первісне визнання позик від підприємств, що перебувають під спільним контролем	-	-	-	-
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>421 000</b>	<b>674</b>	<b>219 682</b>	<b>641 356</b>

Строк погашення та справедлива вартість зобов'язань за кредитами Компанії представлена в Примітці 22 та Примітці 24, відповідно.

#### 14 Інші фінансові зобов'язання

У тисячах українських гривень	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Зобов'язання за орендою	3 697	16 852
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	9 399	12 254
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>13 097</b>	<b>29 105</b>

Компанія визнала зобов'язання з оренди наступним чином:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Короткострокові зобов'язання з оренди	3 697	13 292
Довгострокові зобов'язання з оренди	-	3 560
<b>Всього зобов'язань з оренди</b>	<b>3 697</b>	<b>16 852</b>

Проценті витрати включені до фінансових витрат 2023 року у розмірі 1 119 тисяч гривень (31 грудня 2022 року: 1 060 тисяч гривень). Справедлива вартість фінансової кредиторської заборгованості на 31 грудня 2023 та 2022 років приблизно дорівнює її балансовій вартості на вказані дати. Всі інші зобов'язання є короткостроковими.

#### 15 Інші нефінансові зобов'язання

У тисячах українських гривень	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Нарахування витрат	20 627	10 564
Доходи майбутніх періодів	3 472	2 312
Нарахування заборгованості по консультаційних послугах	2 750	1 817
Заборгованість з податків	736	1 169
Резерв невикористаних відпусток	935	842
Аванси отримані	283	121
<b>Всього нефінансових зобов'язань</b>	<b>28 803</b>	<b>16 825</b>



**ТОВ «Порше Лізинг Україна»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року**

**16 Адміністративні витрати**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>2023 р.</b>	<b>2022 р.</b>
Консультаційні послуги	23 597	12 294
Амортизація основних засобів	1 021	1 209
Послуги по забезпеченню документообігу	923	765
Матеріальні витрати	340	515
Оренда	461	351
Інші витрати	3 928	5 311
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>30 270</b>	<b>20 446</b>

**17 Витрати на збут**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>2023 р.</b>	<b>2022 р.</b>
Реєстраційні послуги	2 196	1 987
Оренда	345	382
Маркетинг та реклама	486	285
Відрядження	41	259
<b>Всього витрат на збут</b>	<b>3 069</b>	<b>2 914</b>

**18 Інші операційні доходи**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>2023 р.</b>	<b>2022 р.</b>
Переоцінка фінансових активів по справедливій вартості через прибутки або збитки	–	40 385
Дохід від продажу транспортних засобів	48 119	20 087
Послуги сервісного обслуговування	13 048	14 578
Дохід від суборенди офісних приміщень	9 160	8 984
Компенсація витрат по акціям	2 560	9 084
Компенсація витрат по договорах з клієнтами	1 396	4 375
Страхові відшкодування	2 384	2 329
Штрафи за дострокове припинення лізингових договорів	2 705	1 393
Дохід від штрафних санкцій	37	116
Інші	3 538	2 083
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>82 947</b>	<b>103 415</b>

**19 Інші операційні витрати**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>2023 р.</b>	<b>2022 р.</b>
Амортизація активів з права користування	7 597	9 101
Результат від переоцінки фінансових активів за справедливою вартістю через прибутки або збитки	4 261	–
Інші витрати	1 377	398
Банківська комісія	1 309	393
Нарахування витрат (резервів)	995	2 337
<b>Всього інших операційних витрат</b>	<b>15 539</b>	<b>12 229</b>

**20 Податки на прибуток**

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>2023 р.</b>	<b>2022 р.</b>
Поточний податок	–	–
Відстрочений податок	–	–
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

У тисячах українських гривень	2023 р.	2022 р.
<b>Прибуток / (збиток) до оподаткування</b>	<b>239 053</b>	<b>(79 672)</b>
Теоретична сума податку за встановленою законом ставкою податку 18%	43 029	(14 341)
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподаткованої суми:		
- зміна у невизнаних відстрочених податкових активах	(43 518)	13 534
- витрати, що не підлягають вирахуванню	489	727
- інше	-	80
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Відстрочені податки, проаналізовані за видами тимчасових різниць.** Відмінності між МСФЗ та українськими правилами оподаткування призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Податковий ефект зміни цих тимчасових різниць показаний далі та обліковується за ставкою 18%.

Податковий ефект змін тимчасових різниць за 2023 рік був таким:

У тисячах українських гривень	1 січня 2023 р.	(Нараховано)/ зараховано до прибутку або збитку	31 грудня 2023 р.
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</b>			
Чисті інвестиції у фінансову оренду	85 023	(34 144)	50 879
Основні засоби та запаси	9 678	1 450	11 127
Резерв під судові позови	(70)	170	100
Накопичені податкові збитки минулих періодів	49 039	(10 994)	38 045
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>143 670</b>	<b>(43 518)</b>	<b>100 151</b>
Відстрочений податковий актив	143 670	(43 518)	100 151
Невизнаний податковий актив	(143 670)	43 518	(100 151)
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Компанія не визнає відстрочений податковий актив, враховуючи невизначеність щодо операційного середовища, в якому працює Компанія.

Податковий ефект змін тимчасових різниць за 2022 рік був таким:

У тисячах українських гривень	1 січня 2022 р.	(Нараховано)/ зараховано до прибутку або збитку	31 грудня 2022 р.
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</b>			
Чисті інвестиції у фінансову оренду	59 024	25 999	85 023
Основні засоби та запаси	8 275	1 403	9 678
Резерв під судові позови	16 938	(17 008)	(70)
Накопичені податкові збитки минулих періодів	45 899	3 140	49 039
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>130 136</b>	<b>13 534</b>	<b>143 670</b>
Відстрочений податковий актив	130 136	13 534	143 670
Невизнаний податковий актив	(130 136)	(13 534)	(143 670)
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 21 Умовні та інші зобов'язання

**Судові процедури.** В ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх та зовнішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що Компанія не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів.

**Податкове законодавство.** Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Компанії у зв'язку з її діяльністю та операціями в рамках цієї діяльності.

Податкові органи можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства, отже, існує можливість того, що операції та діяльність Компанії, які в минулому не оскаржувались, будуть оскаржені. У результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів.

Керівництво Компанії вважає, що станом на звітні дати його тлумачення та дотримання відповідного законодавства є обґрунтованим, та готове відстоювати позицію Компанії з податкових питань, втім не виключено, що податкові органи можуть не погоджуватися з таким тлумаченням.

## **22 Управління фінансовими ризиками**

Функція управління ризиками у Компанії включає в себе управління фінансовими ризиками, а також операційними ризиками (включає в себе юридичний та інформаційний ризики). Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки та інший цінові ризики), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є мінімізація пов'язаних із ними втрат, що досягається за рахунок постійного моніторингу, визначення лімітів ризику й нагляду за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними ризиками має на меті мінімізацію втрат, пов'язаних з цими ризиками, шляхом забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політик, системи внутрішнього контролю, забезпечення безперервності діяльності, тощо.

**Кредитний ризик.** Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик повного або часткового невиконання контрагентом зобов'язань за договором, що призводить до фінансових збитків Компанії. Кредитний ризик виникає в результаті надання Компанією лізингових послуг, що включає в себе фінансування купівлі автомобіля, а також фінансування інших супутніх послуг (наприклад, проведення реєстрації транспортного засобу, оформлення страхового полісу та ін.), розміщення грошових коштів на рахунках в банках, видачі позик пов'язаним особам.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан:

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>31 грудня 2023 р.</b>	<b>31 грудня 2022 р.</b>
Чисті інвестиції у фінансову оренду (Примітка 9)	725 650	806 618
- Довгострокова	341 786	454 368
- Короткострокова	383 864	352 250
Кредити надані	-	275 000
Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 8)	112 112	124 962
- Залишки на банківських рахунках до запитання	112 112	124 962
Торговельна та інша дебіторська заборгованість (Примітка 10)	38 180	37 856
<b>Загальна максимальна сума кредитного ризику</b>	<b>875 942</b>	<b>1 244 437</b>

Вплив можливого взаємозаліку активів та зобов'язань для зменшення потенційного рівня кредитного ризику є незначним. Компанія не застосовує заставне забезпечення для мінімізації кредитного ризику, при цьому Компанія володіє правом власності на предмет лізингу протягом строку дії договору та може передати його лізингоодержувачу наприкінці строку дії договору за умови виконання лізингоодержувачем всіх взятих за договором зобов'язань.

В рамках управління кредитним ризиком Компанія встановлює ліміти на суму ризику, що виникає у зв'язку з одним контрагентом (індивідуальний кредитний ризик) або групою контрагентів (портфельний кредитний ризик). Такі ризики контролюються на щомісячній основі, ліміти регулярно переглядаються і затверджуються, проте не рідше рази на рік. Управління індивідуальним кредитним ризиком включає в себе проведення детального аналізу кредитоспроможності контрагента, його фінансового стану та ретельне документування результатів такого аналізу. Рішення щодо надання фінансування приймається виключно у відповідності до чіткого розподілу повноважень між учасниками процесу. Матриця повноважень затверджується Наглядовою радою Porsche-Bank Aktiengesellschaft.

В Компанії функціонує постійно діючий кредитний комітет, який відповідає за затвердження кредитних лімітів, що перевищують 350 тисяч євро. Значне фінансування (згідно класифікації, затвердженої материнською компанією), що перевищує 2 000 тисячі євро додатково розглядається та затверджується Департаментом кредитного ризику Porsche-Bank Aktiengesellschaft.

Компанія здійснює постійний моніторинг дебіторської заборгованості за договорами лізингу у розрізі строків затримки платежів. Практика раннього реагування на виникнення проблем з погашення місячного платежу передбачає проведення переговорів із контрагентом, встановлення причин, що призвели до несвоєчасного виконання зобов'язань за договором лізингу. В залежності від озвучених

причин, Компанія приймає рішення щодо можливості перегляду існуючих умов договору або щодо повернення за погодженням із контрагентом предмету лізингу.

Система оцінки кредитного ризику. Компанія розкриває інформацію про якість дебіторської заборгованості виходячи з платіжної поведінки клієнтів при здійсненні платежів, використовуючи такі сегменти:

- відсутня прострочена заборгованість;
- 1-30 днів простроченої заборгованості;
- 31-60 днів простроченої заборгованості;
- 61-90 днів простроченої заборгованості;
- прострочена заборгованість більше 90 днів.

У таблиці нижче наведено аналіз кредитного ризику для чистих інвестицій у фінансову оренду. У таблиці нижче балансова вартість чистих інвестицій у фінансову оренду на 31 грудня 2023 року також відображає максимальний кредитний ризик, на який Компанія наражається за цими активами та надає огляд якості портфелю:

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>Етап 2 (ОКЗ на весь строк)</b>	<b>Етап 3 (ОКЗ на весь строк)</b>	<b>Всього</b>
Відсутня прострочена заборгованість	608 208	21 630	<b>629 838</b>
Прострочена заборгованість 1-30 днів	84 965	19 972	<b>104 937</b>
Прострочена заборгованість 31-60 днів	21 248	2 619	<b>23 867</b>
Прострочена заборгованість 61-90 днів	3 511	1 146	<b>4 657</b>
Прострочена заборгованість більше 90 днів	18 553	218 478	<b>237 031</b>
<b>Валова балансова вартість</b>	<b>736 485</b>	<b>263 845</b>	<b>1 000 330</b>
Резерв на знецінення	(85 193)	(189 487)	<b>(274 680)</b>
<b>Балансова вартість</b>	<b>651 292</b>	<b>74 358</b>	<b>725 650</b>

У таблиці нижче міститься аналіз кредитного ризику для чистих інвестицій у фінансову оренду станом на 31 грудня 2022 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	<b>Етап 2 (ОКЗ на весь строк)</b>	<b>Етап 3 (ОКЗ на весь строк)</b>	<b>Всього</b>
Відсутня прострочена заборгованість	531 290	186 892	<b>718 182</b>
Прострочена заборгованість 1-30 днів	145 711	22 152	<b>167 863</b>
Прострочена заборгованість 31-60 днів	76 377	6 204	<b>82 580</b>
Прострочена заборгованість 61-90 днів	21 405	3 586	<b>24 990</b>
Прострочена заборгованість більше 90 днів	34 830	242 202	<b>277 031</b>
<b>Валова балансова вартість</b>	<b>809 612</b>	<b>461 035</b>	<b>1 270 647</b>
Резерв на знецінення	(157 766)	(306 263)	<b>(464 029)</b>
<b>Балансова вартість</b>	<b>651 846</b>	<b>154 772</b>	<b>806 618</b>

Модель очікуваних кредитних збитків (ОКЗ). Модель ОКЗ – це зважена за ймовірністю оцінка теперішньої вартості майбутніх грошових потоків (наприклад, зважена середня сума кредитних втрат, з відповідним ризиком настання дефолту протягом визначеного періоду часу, що використовується як ваги). Модель ОКЗ є неупередженою та створюється шляхом оцінювання можливих результатів.

Модель ОКЗ базується на трьох компонентах, що використовуються Компанією: вірогідність дефолту (PD), сума під ризиком у випадку дефолту (EAD) та величина збитку у випадку дефолту (LGD).

Сума під ризиком у випадку дефолту (EAD) являє собою очікувану суму у разі дефолту, беручи до уваги очікувані зміни суми після звітного періоду, включаючи виплати тіла та відсотків, а також очікувані невиконання зобов'язань.

Вірогідність дефолту (PD) – це ймовірність настання дефолту протягом визначеного періоду часу. Компанія розраховує вірогідність дефолту протягом всього часу існування контракту базуючись на 12 місячній вірогідності дефолту розрахованій окремо для кожного контракту фінансової оренди.

Величина збитку у випадку дефолту (LGD) – це оцінка втрат у разі дефолту. Вона розраховується як різниця між грошовими потоками за контрактом, що повинні були надійти згідно договору та грошовими надходженнями, які Компанія сподівається отримати в тому числі від продажу заставного майна у разі дефолту. Зазвичай представлена у вигляді відсотка від суми під ризиком у випадку дефолту (EAD).

Очікувана величина збитків моделюється протягом всього періоду дії фінансового інструменту. Даний період дорівнює терміну, що залишився до моменту завершення по строку боргового інструменту, скоригований на будь-які очікувані погашення (у випадку наявності таких).

Менеджмент моделює ОКЗ з врахуванням всього терміну дії фінансового інструменту, тобто всі збитки, які є результатом від усіх можливих дефолтних подій протягом періоду існування фінансового інструменту. ОКЗ, які розраховуються Компанією для цілей даної фінансової звітності є визначеними на певний момент часу, а не протягом періоду, що найчастіше застосовується для регуляторних цілей. Оцінювання враховує прогнозування, зокрема ОКЗ враховує зважений на вірогідність розвиток ключових макроекономічних факторів, що мають вплив на кредитний ризик.

Модель ОКЗ не відрізняється для придбаних або отриманих кредитних активів («РОСІ»), що є знеціненими, за виключенням того, що а) валова балансова сума та коефіцієнт дисконтування базуються скоріше на грошових потоках, що були відновлюваними на момент початкового визнання активу, ніж на грошових потоках за контрактами, та б) модель ОКЗ – це завжди модель, що враховує весь термін дії інструменту. Активи «РОСІ» – це фінансові інструменти, які є знеціненими при їх первісному визнанні, такі як, наприклад, знецінені фінансові інструменти, придбані або отримані в результаті попереднього об'єднання бізнесу.

Для цілей розрахунку PD Компанія визначає дефолт як ситуацію, коли виконується один або декілька із зазначених критеріїв:

- Наявна заборгованість прострочена на більш ніж 90 днів, розмір простроченої заборгованості >100 євро і становить більше 1,0% від загального розміру заборгованості по контракту.
- Переконливі докази знецінення, тобто будь-які фактори, що можуть вплинути на можливість клієнта виконувати зобов'язання перед Компанією згідно з договором:
  - процедура банкрутства;
  - процедура ліквідації;
  - будь-яка специфічна інформація щодо бізнеса клієнта (наприклад, проблеми з ліквідністю);
  - суттєві зміни на ринку, на якому працює клієнт.

*Основні принципи розрахунку параметрів кредитного ризику.* PD базується на історичних даних Компанії щодо дефолту клієнтів. LGD базується на історії виплат від клієнтів, що відбулися після події дефолту. LGD враховує інформацію щодо відшкодувань та історію вилучення автомобіля.

*Інформація щодо прогнозу.* Компанія використовує прогнозні дані при розрахунку ОКЗ.

Розрахунок PD здійснюється в два етапи. На першому етапі обчислюється ймовірності дефолту, яка базується на довгостроковому середньому історичних рівнів дефолту.

На другому етапі, такі історичні дані корегуються, щоб відобразити вплив поточних умов і макроекономічних прогнозів (коригування на основі прогнозних оцінок). Коефіцієнт коригування, який масштабує довгостроковий середній PD, встановлюється з урахуванням прогнозної інформації – макроекономічних факторів і різних сценаріїв, розвитку ринку, тощо.

Діапазон коригуючого коефіцієнту, визначаються на основі показників NPL в Україні, які публікуються, серед іншого, національними органами статистики. А саме, діапазон для коригуючого коефіцієнту становить плюс або мінус одне стандартне відхилення коефіцієнта NPL:  $PD = \overline{PD} * (1 \pm \sigma^{NPL})$

*Концентрація кредитних ризиків.* Портфель Компанії характеризується низьким рівнем концентрації кредитних ризиків внаслідок впровадження політики диверсифікації портфелю. Компанія контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі звітів, в яких містяться дані про контрагентів із загальною сумою заборгованості понад 1% від загальних активів Компанії.

Станом на 31 грудня 2023 року заборгованість за договорами фінансової оренди 9 контрагентів (31 грудня 2022 року: 6 контрагентів), яка перевищувала по кожному окремому контрагенту 1% від загальних активів компанії, складала 280 377 тисяч гривень (31 грудня 2022 року: 227 932 тисяч гривень).

На 31 грудня 2023 року, як і на кінець 31 грудня 2022 року, грошові кошти та їх еквіваленти Компанії розміщені в двох банках.

**Ринковий ризик.** Ринковий ризик виникає внаслідок відкритих позицій (а) іноземних валют, (б) процентних активів та зобов'язань та (в) інструментів капіталу, які значною мірою залежать від загальних та конкретних ринкових змін.

Висвітлена нижче чутливість до ринкових ризиків базується на зміні одного фактору при незмінності решти факторів. На практиці таке трапляється вкрай рідко, окрім того, зміни деяких факторів можуть бути взаємопов'язані – наприклад, зміни процентних ставок та зміни курсів обміну іноземних валют.

**Валютний ризик.** Керівництво здійснює постійний моніторинг валютного ризику. Для зниження валютного ризику кредитні договори між Компанією та клієнтами мають прив'язку до еквіваленту валюти, що дає можливість контролювати можливі збитки від зміни обмінного курсу.

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду:

	31 грудня 2023 р.			31 грудня 2022 р.		
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
<i>У тисячах українських гривень</i>						
Українські гривні	296 529	(421 000)	(124 471)	697 891	-	697 891
Долари США	267 881	-	267 881	244 179	(496 970)	(252 791)
Євро	311 531	(220 356)	91 175	302 367	(699 174)	(396 807)
<b>Всього</b>	<b>875 941</b>	<b>(641 356)</b>	<b>234 586</b>	<b>1 244 436</b>	<b>(1 196 144)</b>	<b>48 293</b>

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання.

Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку та капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют на кінець звітного періоду по відношенню до функціональної валюти Компанії при незмінності всіх інших змінних характеристик:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Зміцнення долара США на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	26 788	(25 279)
Послаблення долара США на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	(26 788)	25 279
Зміцнення євро на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	9 118	(39 681)
Послаблення євро на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	(9 118)	39 681

Ризик був розрахований лише для монетарних позицій у валютах, інших ніж функціональна валюта Компанії. Рівень валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду не відображає типовий рівень ризику протягом року. Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку і капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют стосовно середньорічної суми, що наражалася на валютний ризик, при незмінності всіх інших змінних характеристик:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2023 р.	2022 р.
Зміцнення долара США на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	755	(21 704)
Послаблення долара США на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	(755)	21 704
Зміцнення євро на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	(15 282)	(25 980)
Послаблення євро на 10% у 2023 році (у 2022 році – на 10%)	15 282	25 980

**Ризик процентної ставки.** Ризик процентної ставки пов'язаний із впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на фінансовий стан Компанії та її грошові потоки.

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію ризику процентної ставки Компанії. До таблиці включено процентні фінансові активи та зобов'язання Компанії за балансовими сумами, об'єднані в категорії відповідно до строків перегляду процентної ставки, відповідно до контракту або строків погашення, залежно від того, що буде раніше:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
<b>31 грудня 2023 р.</b>				
Всього фінансових активів	486 668	389 247	26	875 941
Всього фінансових зобов'язань	641 356	-	-	641 356
<b>Чиста позиція щодо чутливості процентних ставок на 31 грудня 2023 р.</b>	<b>(154 687)</b>	<b>389 247</b>	<b>26</b>	<b>234 586</b>

<b>31 грудня 2022 р.</b>				
Всього фінансових активів	790 068	454 368	-	1 244 436
Всього фінансових зобов'язань	1 196 144	-	-	1 196 144
<b>Чиста позиція щодо чутливості процентних ставок на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>(406 076)</b>	<b>454 368</b>	<b>-</b>	<b>48 292</b>

Компанія здійснює моніторинг процентних ставок за фінансовими інструментами. Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, свідчить, що станом на 31 грудня 2023 року середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю, деномінованою в доларах США, становили 9,8% (31 грудня 2022 року: 8,7%), середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю в гривнях становили 17,6% (31 грудня 2022 року: 14,3%) та середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю, деномінованою в євро становили 9,2% (31 грудня 2022 року: 8,7%).

Якби станом на 31 грудня 2023 року процентні ставки були на 100 базових пунктів вищими, а всі інші змінні величини були постійними, прибуток за рік був би приблизно на 2 346 тисячі гривень більше.

**Ризик ліквідності.** Ризик ліквідності – ризик, пов'язаний із неспроможністю Компанії своєчасно або повністю виконати власні фінансові зобов'язання. Для Компанії даний ризик пов'язаний в першу чергу із настанням умов, за яких довгострокове фінансування буде недоступним або може бути отриманим виключно за підвищеними процентними ставками.

Керівництво Компанії здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків на щомісячній основі. Компанія прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із позикових коштів, кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості. Компанія інвестує кошти у диверсифіковані портфелі ліквідних активів для того, щоб мати можливість оперативного та безперешкодно виконати непередбачувані вимоги щодо ліквідності. Портфель ліквідності Компанії складається з короткострокових кредитних ліній (з можливістю пролонгації), наданих материнською компанією в євро. Керівництво вважає, що грошові кошти та банківські депозити в портфелі ліквідності можуть бути реалізовані готівкою протягом доби з метою задоволення непередбачених вимог до ліквідності.

Очікувані строки погашення фінансових зобов'язань станом на 31 грудня 2023 року становили до 1 року.

У поданій нижче таблиці показані зобов'язання Компанії станом на 31 грудня 2023 року за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами, в тому числі загальна сума зобов'язань за фінансовою орендою (до вирахування майбутніх фінансових виплат). Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан основані на дисконтованих грошових потоках.

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2023 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Інші залучені кошти (Примітка 13)	641 356	-	641 356
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	9 399	-	9 399
Зобов'язання за орендою (Примітка 14)	3 697	-	3 697
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>654 452</b>	<b>-</b>	<b>654 452</b>

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2022 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Інші залучені кошти (Примітка 13)	1 196 144	-	1 196 144
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	12 254	-	12 254
Зобов'язання за орендою (Примітка 14)	13 292	3 560	16 852
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>1 221 690</b>	<b>3 560</b>	<b>1 225 250</b>

### 23 Управління капіталом

Метою Компанії при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи Компанії в якості безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, та підтримання оптимальної структури капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки чи коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів до виплати учасникам, повертати капітал учасникам, отримувати внески від учасників чи продавати активи для зменшення суми боргу.

### 24 Справедлива вартість фінансових інструментів

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін), та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). При класифікації фінансових інструментів із використанням ієрархії справедливої вартості керівництво застосовує професійні судження. Якщо при оцінці справедливої вартості використовуються дані з відкритих ринків, що вимагають значних коригувань, ця оцінка відповідає оцінці за рівнем 3. Значущість даних, використаних при оцінці, визначається у порівнянні з усією оціненою сумою справедливої вартості. Активи та зобов'язання, які не відображаються за справедливою вартістю, але справедлива вартість яких розкривається у звітності.

Станом на 31 грудня 2023 року справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів, що не відображаються за справедливою вартістю, є такою:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2023 р.			31 грудня 2022 р.		
	Рівень 2	Рівень 3	Балансова вартість	Рівень 2	Рівень 3	Балансова вартість
<b>Активи</b>						
Дебіторська заборгованість за фінансовою орендою	725 650	–	725 650	806 450	–	806 618
Кредити надані	–	–	–	–	275 000	275 000
Гроші та грошові еквіваленти	112 112	–	112 112	124 962	–	124 962
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	–	38 180	38 180	–	37 856	37 856
<b>Всього активів</b>	<b>837 762</b>	<b>38 180</b>	<b>875 942</b>	<b>931 412</b>	<b>312 856</b>	<b>1 244 436</b>
<b>Зобов'язання</b>						
Інші залучені кошти	–	641 356	641 356	–	1 196 144	1 196 144
Інші фінансові зобов'язання	–	13 097	13 097	–	29 105	29 105
<b>Всього зобов'язань</b>	<b>–</b>	<b>654 453</b>	<b>654 453</b>	<b>–</b>	<b>1 225 249</b>	<b>1 225 249</b>

Розрахункова справедлива вартість інструментів із плаваючою процентною ставкою, що не котируються на активному ринку, дорівнює їхній балансовій вартості. Справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою, які не мають ринкових котирувань, була розрахована на основі розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоків, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився.

Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів, торговельної та іншої дебіторської заборгованості, інших фінансових зобов'язань станом на 31 грудня 2023 та 2022 років приблизно відповідає балансовій вартості, оскільки це короткострокові інструменти.

**Похідні фінансові інструменти.** Справедлива вартість похідних фінансових інструментів розраховується за допомогою моделі Блека-Шоулза. При розрахунку були використані наступні дані:

- активні контракти оперативного лізингу з вбудованим деривативом;
- волатильність долара США та євро;
- відсоткова ставка для гривні, долара США та євро;
- ринкова вартість кредитного ризику (ймовірність дефолту та частка остаточних втрат у разі дефолту).



Компанія оцінює справедливую вартість вбудованого деривативу щомісячно і не змінювала ключові показники протягом 2023 року.

В наступній таблиці розкриваються зміни балансової вартості фінансових активів та фінансових зобов'язань Рівня 3, які відображаються за справедливою вартістю:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2022 р.	Надход- ження	Вибуття	Переоцінка, визнана в Звіті про сукупний дохід	31 грудня 2023 р.
Похідні фінансові активи	54 579	27 760	(10 574)	(10 849)	60 916
Похідні фінансові зобов'язання	(18 940)	(27 760)	7 530	9 632	(29 538)
<b>Нетто-позиція</b>	<b>35 639</b>				<b>31 378</b>

**Значні закриті вхідні дані та чутливість до змін ключових припущень фінансових інструментів рівня 3, що оцінюються за справедливою вартістю.** У наступній таблиці наведена кількісна інформація про суттєві закриті вхідні дані, що використовуються при оцінці справедливої вартості, класифіковані в межах рівня 3 ієрархії справедливої вартості, та чутливість оцінки справедливої вартості вбудованого деривативу:

31 грудня 2023 р.	Балансова вартість	Модель оцінки	Закриті вхідні дані	Діапазон (середньо зважений)	Можлива зміна показника +/- (абсолютне значення)	Зміна в оцінці +/-, тис. грн
Вбудований дериватив (операційний лізинг)	31 378	Модель Блека-Шоулза	Ймовірність дефолту	8-34%	10%	472

31 грудня 2022 р.	Балансова вартість	Модель оцінки	Закриті вхідні дані	Діапазон (середньо зважений)	Можлива зміна показника +/- (абсолютне значення)	Зміна в оцінці +/-, тис. грн
Вбудований дериватив (операційний лізинг)	35 639	Модель Блека-Шоулза	Ймовірність дефолту	8-34%	10%	11