

Звіт незалежного аудитора  
щодо фінансової звітності

Товариства з обмеженою відповідальністю  
«УЛФ-Фінанс»,

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, складеної  
відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

## Звіт незалежного аудитора

**ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»**

Юридична адреса:  
вул. Терещенківська, 11-А  
Київ, 01004, Україна

Фактична адреса:  
вул. Січових Стрільців, 60  
Київ, 04050, Україна

Т +38044 484 33 64

Ф +38044 484 32 11

E-mail [info@ua.gt.com](mailto:info@ua.gt.com)

[www.grantthornton.ua](http://www.grantthornton.ua)

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Учасникам та управлінському персоналу ТОВ «УЛФ-Фінанс»  
04205, м. Київ, просп. Оболонський, 35-А, офіс 300.

### *Думка із застереженням*

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «УЛФ-Фінанс» (далі – ТОВ «УЛФ-Фінанс» або Компанія) станом на 31 грудня 2018 року та за рік, що закінчився зазначеною датою, що складається з:

- Форми 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» станом на 31 грудня 2018 року
- Форми 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» за 2018 рік
- Форми 3 «Звіт про рух грошових коштів» за 2018 рік
- Форми 4 «Звіт про власний капітал» за 2018 рік
- «Приміток до фінансової звітності за 2018 рік та станом на 31 грудня 2018 року», що містять стислий виклад суттєвих принципів облікової політики та інших приміток (надалі разом – «фінансова звітність»).

На нашу думку, за винятком впливу питань, про які йдеться у розділі нашого звіту «Основа для висловлення думки із застереженням», фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан ТОВ «УЛФ-Фінанс» на 31 грудня 2018 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства України що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Інформація, яка міститься у цьому повідомленні від відправника, є конфіденційною і може також складати комерційну таємницю та/або бути захищена законом. Вона призначена для використання лише одержувачем та іншими особами, уповноваженими на її одержання. Якщо Ви отримали це повідомлення помилково, будь-ласка, негайно повідомте про це відправника, видаліть його з Вашої системи та знищіть будь-які його копії (у тому числі будь-які додатки). Якщо Ви не є належним одержувачем, цим доводиться до Вашого відома, що будь-яке розкриття, копіювання, поширення або вжиття заходів у зв'язку зі змістом цієї інформації суворо забороняється і є протиправним. Грант Торнтон Інтернаціонал Лімітед (ГТІЛ) (Grant Thornton International Ltd (GTIL)) – компанія з відповідальністю учасників з гарантованими ними межами, зареєстрована в Англії та Уельсі за номером 06523714 (юридична адреса: Грант Торнтон Хаус, 22 Мелтон Стріт, Юстон Скваер, Лондон, NW1 2EP, Сполучене Королівство (Grant Thornton House, 22 Melton Street, Euston Square, London, NW1 2EP, UK)). ГТІЛ і фірми-учасники не розглядаються як партнерство на глобальному рівні. Послуги надаються фірмами-учасниками. ГТІЛ та її фірми-учасники не є агентами одна одної, не беруть на себе зобов'язання одна одної і не несуть відповідальність за дії чи бездіяльність одна одної. Для отримання більш детальної інформації будь-ласка, дивіться

[www.GrantThornton.global](http://www.GrantThornton.global) <<http://www.GrantThornton.global>>. Будь-що у цьому повідомленні (у тому числі у будь-яких додатках), що не стосується офіційного бізнесу ГТІЛ, не може вважатися наданим або схваленим з боку ГТІЛ. Найменування «Грант Торнтон», логотип Grant Thornton, включаючи символ/образження зі стрічкою Мобіуса, а також «Instinct for Growth» є торговельними марками ГТІЛ. Усі авторські права належать ГТІЛ, включаючи авторське право на логотип Grant Thornton; усі права застережені. Крім цього «Застереження»: додаткові або альтернативні умови можуть бути викладені у цьому повідомленні або у додатках.

[grantthornton.ua](http://grantthornton.ua)



## **Основа для думки із застереженням**

1) Згідно тверджень управлінського персоналу для досягнення достовірності подання фінансової звітності, як того вимагають Міжнародні стандарти фінансової звітності, управлінський персонал відображає операцію передачі об'єкта лізингу лізингоодержувачу, як операцію реалізації, відображаючи в рядку 2000 Звіту про фінансові результати за 2018 рік чистий дохід від реалізації послуг в сумі 1 288 739 тис. грн. (2017 рік: 1 074 683 тис. грн.) та в рядку 2050 собівартість реалізованих послуг в сумі 1 288 739 тис. грн. (2017 рік: 1 074 683 тис. грн.). Проте, згідно вимог МСБО 17 «Оренда», компанія, основним видом діяльності якої є надання послуг з лізингу, повинна відображати операцію передачі об'єкта лізингу, як збільшення дебіторської заборгованості за сумою, що дорівнює чистим інвестиціям в оренду та відповідним зменшенням балансової вартості об'єкта лізингу. Вказане відхилення від вимог МСБО 17 «Оренда» вплинуло на завищення чистого доходу від реалізації послуг та собівартості реалізованих послуг на еквіваленту суму в 1 288 739 тис. грн. (2017 рік: 1 074 683 тис. грн.) без впливу на фінансовий результат Компанії. Нашу думку відносно даного питання за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року було модифіковано у відповідний спосіб.

2) Управлінський персонал відображає відсотки сплачені за користування кредитними та залученими коштами як фінансові витрати. Проте, згідно вимог Концептуальної основи фінансової звітності, витрати визнаються у Звіті про фінансові результати на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та заробленим доходом, що передбачає одночасне визнання доходів та витрат, які виникають безпосередньо та разом у результаті тих самих операцій. Таким чином, для Компанії, основним видом діяльності якої є надання послуг з лізингу, згідно принципу відповідності доходів витратам, операційний дохід відображає плату за користування об'єктами лізингу з відповідним відображенням операції по залученню вказаних об'єктів, які фінансуються за рахунок кредитних ресурсів в якості собівартості наданих послуг. Вказане відхилення від вимог Концептуальної основи фінансової звітності вплинуло на завищення фінансових витрат та заниження собівартості реалізованих послуг у звіті про сукупний дохід на еквіваленту суму в 118 085 тис. грн. (2017 рік: 53 044 тис. грн.) без впливу на фінансовий результат Компанії. Нашу думку відносно даного питання за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року було модифіковано у відповідний спосіб.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2016 року), прийнятих рішенням Аудиторської Палати України № 361 від 08 червня 2018 року в якості Національних стандартів аудиту. 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 Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) разом з етичними вимогами в Україні, застосовними 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 із застереженням.

## **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням», ми

визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

#### *Ефективна процентна ставка*

Компанія визнає активи, утримувані за угодами про фінансову оренду, у своїх звітах про фінансовий стан і подає їх як дебіторську заборгованість за сумою, що дорівнює чистим інвестиціям в лізинг, а також оцінює фінансовий дохід згідно моделі, що відображає сталу періодичну норму прибутковості на чисті інвестиції в фінансову оренду. Враховуючи те, що плановий потік грошових надходжень, закладений в договорах фінансового лізингу не відображає постійну періодичну норму прибутковості методом ефективного відсотка та суттєвості величини лізингового портфелю, який станом на 31 грудня 2018 року складає 1 061 996 тис. грн. (статті Звіту про фінансовий стан – 1040 Довгострокова дебіторська заборгованість та 1125 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги), в якості ключового питання аудиту було визначено коректність визнання та оцінки виданого лізингового портфелю.

Наші процедури були спрямовані на аналіз та перерахунок лізингового портфелю для підтвердження його балансової вартості та відповідного процентного доходу що відображає постійну періодичну норму прибутковості чистих інвестицій в лізинг. Ми проаналізували формування суми справедливої вартості наданого в оренду активу та підтвердили використання фактичних графіків майбутніх лізингових платежів згідно затверджених договорів фінансового лізингу та відповідний розрахунок ефективної процентної ставки на базі вихідних та вхідних грошових потоків, що використана для достовірного відображення чистих інвестицій в лізинг та незароблених фінансових доходів. Ми також перевірили інформацію щодо чистих інвестицій в лізинг, що розкривається в Примітці 8.4 «Довгострокова дебіторська заборгованість та заборгованість за товари, роботи, послуги».

#### *Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг*

Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг (статті Звіту про фінансовий стан – 1040 Довгострокова дебіторська заборгованість та 1125 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги) є одним із ключових оціночних суджень Керівництва ТОВ «УЛФ-Фінанс». Виявлення об'єктивних ознак знецінення і визначення очікуваних кредитних збитків є процесами, що включають високий рівень суб'єктивного судження, які вимагають використання припущень і аналізу різних факторів. Використання різних моделей і припущень може істотно вплинути на рівень резерву під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг. В силу суттєвості залишків чистих інвестицій в лізинг, а також з огляду на суб'єктивності судження, оцінка резерву під очікувані кредитні збитки являє собою одне з ключових питань аудиту.

Наші процедури були спрямовані на аналіз ознак знецінення, підтвердження прав власності на об'єкти лізингу, розгляд фінансового становища лізингоодержувачів, оцінку надходження платежів. Ми проаналізували методологію створення резерву під очікувані кредитні збитки, в тому числі на індивідуальній і колективній основі, виконали процедури з оцінки чутливості суми резерву до зміни використовуваних припущень, проаналізували облікові політики та розкриття в звітності. Ми також перевірили інформацію щодо резерву під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг, що розкривається в Примітці 8.4 «Довгострокова дебіторська заборгованість та заборгованість за товари, роботи, послуги».



## ***Інша інформація***

Управлінський персонал, несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в звіті про управління емітента, що не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї.

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 і 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 потрібно було б включити до звіту.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності та відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», а також 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, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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

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

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, відповідальністю аудитора є:

(i) ідентифікувати та оцінити ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки; розробити й виконати аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримати аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

(ii) отримати 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. У випадках, коли аудитор також несе відповідальність за висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю в сукупності з аудитом фінансової звітності, аудитор повинен опустити етап, в якому аудитор розглядає внутрішній контроль, не з метою висловлення думки про ефективність системи внутрішнього контролю компанії;

(iii) оцінити прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідного розкриття інформації, зробленого управлінським персоналом;

(iv) дійти висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, зробити висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Аудиторські висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

(v) оцінити загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.



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

*Відповідність п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»*

У відповідності до п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», наводимо інформацію, яку аудиторський звіт за результатами обов'язкового аудиту ТОВ «УЛФ-Фінанс», повинен містити додатково.

- 1) Ми були призначені незалежним аудитором ТОВ «УЛФ-Фінанс» Генеральним директором.
- 2) Наше призначення незалежним аудитором ТОВ «УЛФ-Фінанс» вперше відбулося 29 січня 2018 року. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 1 рік та 3 місяці.
- 3) Ми перевіряємо фінансову звітність на основі тестування. Рівень тестування, яке ми проводимо, ґрунтується на нашій оцінці ризику того, чи стаття у фінансовій звітності може бути суттєво викривлена. У зв'язку з цим наш аудиторський підхід був зосереджений на тих сферах діяльності Компанії, які вважаються нами значними для результатів діяльності Компанії за 2018 рік та фінансового стану на 31 грудня 2018 року. Наші аудиторські оцінки, що включають, зокрема:
  - а) опис та оцінку ризиків щодо суттєвого викривлення інформації в фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства;
  - б) посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у фінансовій звітності для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у звітності, що перевіряється;
  - в) стислий опис заходів, вжитих нами для врегулювання таких ризиків;
  - г) основні застереження щодо таких ризиків, наведено нами у розділі «Ключові питання аудиту» цього Звіту незалежного аудитора.
- 4) Нам не відомо про будь-які фактичні або підозрювані події, пов'язані з шахрайством, і жодні інші питання щодо шахрайства не були виявлені під час проведення нами аудиторських процедур.
- 5) Ми підтверджуємо, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для аудиторського комітету від 23 квітня 2019 року.
- 6) Ми підтверджуємо, що є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про те, що нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту Олендія Остапа Тарасовича та персоналу, задіяного у виконанні завдання з аудиту фінансової звітності Компанії. Ми не надавали Компанії жодних послуг, заборонених законодавством.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

7) Ми не надавали Компанії жодних інших послуг, включаючи не аудиторські послуги, окрім аудиту фінансової звітності.

8) Наші пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту фінансової звітності Компанії обмежень наведено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності».

*Відповідність ст. 40-1 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок"*

На нашу думку, «Звіт про корпоративне управління» (п. 4 «Звіту керівництва» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року) був підготовлений у відповідності до вимог ст. 40-1 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок" та вимог «Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів» №2826, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 03 грудня 2013 року.

### **Основні відомості про аудиторську фірму**

Аудиторську перевірку здійснено незалежною аудиторською компанією Товариством з обмеженою відповідальністю «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» (далі – ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»).

Юридична адреса ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» – 01004, Україна м. Київ, вул. Терещенківська, 11-А. Фактична адреса – 04050, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 60.

Телефон / (факс) - +380 (44) 484 3364 / +380 (44) 484 3211

Свідоцтво про внесення ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №3915 від 21.12.2006 року., чинне до 29.09.2021 року.

Свідоцтво НКЦПФР про внесення ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів зі строком дії до 29.09.2021 року, серія та номер П №000170, реєстраційний номер 391.

Директор  
ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» \_\_\_\_\_ Чосова К. П.  
Сертифікат аудитора Серія А № 000998, виданий за рішенням Аудиторської палати України  
від 16 травня 1996 року № 45

Ключовий партнер із завдання  
ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» \_\_\_\_\_ Олендій О.Т.  
Сертифікат аудитора Серія А № 006550, виданий за рішенням Аудиторської палати України  
від 23 квітня 2009 року № 201/2.

Київ, Україна  
23 квітня 2019 року



## **ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ**

**Товариства з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**

**за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року,**

**складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності**

# ЗМІСТ

	Стор.
Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 року та за 2018 рік.....	1
Баланс (звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2018 року.....	2
Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2018 рік.....	4
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік .....	6
Звіт про власний капітал за 2018 рік .....	8
1. Інформація про Компанію.....	10
2. Операційне середовище Компанії.....	10
3. Основа підготовки.....	11
4. Основні положення облікової політики .....	11
4.1. Фінансові інструменти – первісне визнання та подальша оцінка.....	11
4.2. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	16
4.3. Лізинг .....	16
4.4. Запаси .....	17
4.5. Податки.....	18
4.6. Основні засоби .....	19
4.7. Поточні забезпечення .....	19
4.8. Умовні зобов'язання та умовні активи .....	19
4.9. Доходи і витрати.....	20
4.10. Відсотки за позиками.....	20
4.11. Перерахунок іноземної валюти.....	20
4.12. Прийняття нових і переглянутих МСФЗ.....	20
5. Зміни облікової політики.....	21
6. Суттєві облікові судження, оцінки і допущення.....	22
7. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) .....	23
7.1. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (код рядка 2000) .....	23
7.2. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) (код рядка 2050).....	23
7.3. Інші операційні доходи (код рядка 2120) .....	23
7.4. Адміністративні витрати (код рядка 2130) .....	24
7.5. Витрати на збут (код рядка 2150) .....	24
7.6. Інші операційні витрати (код рядка 2180) .....	24
7.7. Фінансові витрати (код рядка 2250) .....	25
7.8. Інші фінансові доходи (код рядка 2220).....	25
8. Баланс (звіт про фінансовий стан).....	25
8.1. Нематеріальні активи (код рядка 1000) .....	25
8.2. Основні засоби (код рядка 1010) .....	26
8.3. Запаси (код рядка 1100).....	27

8.4.	Фінансові активи і торгова та інша дебіторська заборгованість (код рядка 1040 та код рядка 1125)	28
8.5.	Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155)	29
8.6.	Акціонерний капітал (код рядка 1400)	30
8.7.	Фінансові зобов'язання	30
8.7.1	Кредити (код рядків 1510 та 1600)	30
8.7.2	Облігації видані (код рядка 1515)	32
8.8.	Поточні забезпечення (код рядка 1660)	33
8.9.	Поточна кредиторська заборгованість та інші поточні зобов'язання	33
9.	Операції з пов'язаними сторонами	33
10.	Управління ризиками	36
11.	Справедлива вартість фінансових інструментів	40
12.	Управління капіталом	41
13.	Умовні та контрактні зобов'язання	41
13.1.	Операційна оренда	41
13.2.	Податкові ризики	42
13.3.	Юридичні питання	42
14.	Події після звітного періоду	43
15.	Затвердження звітності	43

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ  
ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ  
ТА ЗА 2018 РІК**

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан ТОВ «УЛФ-Фінанс» станом на 31 грудня 2018 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у капіталі за 2018 рік, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності ("МСФЗ").

Під час підготовки фінансової звітності керівництво відповідає за:

- Належний вибір та застосування облікової політики;
- Представлення інформації, включно з обліковою політикою, у спосіб, який забезпечує її доцільність, достовірність, співставність та зрозумілість;
- Додаткове розкриття інформації у випадках, коли дотримання спеціальних вимог МСФЗ є недостатнім для розуміння користувачами впливу конкретних операцій, інших подій та умов на фінансовий стан та фінансові показники діяльності Компанії;
- Здійснення оцінки щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво також відповідає за:

- Створення, впровадження та підтримку ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- Ведення належної облікової документації, яка дозволяє у будь-який час продемонструвати та пояснити операції Компанії та розкрити інформацію з достатньою точністю щодо її фінансового стану і яка надає керівництву можливість забезпечити відповідність фінансової звітності Компанії вимогам МСФЗ;
- Ведення облікової документації у відповідності до законодавства;
- Застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Компанії; та
- Виявлення і запобігання випадкам фінансових зловживань та інших порушень.

Фінансову звітність станом на 31 грудня 2018 року та за 2018 рік затверджено до випуску Керівництвом Компанії 23 квітня 2019 року наступними особами:



Старосільська Л.І.  
Генеральний директор



Заверуха Н.В.  
Головний бухгалтер

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
41110750		
8038000000		
120		
64.91		

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "УЛФ-ФІНАНС"**

Територія 04205 м. Київ Оболонський проспект 35А офіс 300

Організаційно-правова форма господарювання Приватне підприємство

Вид економічної діяльності Фінансовий лізинг

Середня кількість працівників 1 111

Адреса, телефон проспект Оболонський, буд. 35-А, оф. 300, м. Київ, 04205

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V
---

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2018 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	179	161
первісна вартість	1001	237	311
накопичена амортизація	1002	58	150
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	14 437	11 863
первісна вартість	1011	17 018	17 023
знос	1012	2 581	5 160
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	38 515
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	376 433	470 724
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>391 049</b>	<b>521 263</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	9 090	6 498
Виробничі запаси	1101	479	623
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	8 611	5 875
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	452 060	591 272
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	48	125
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	48 686	51 150
Поточні фінансові інвестиції	1160	4 260	4 289
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 028	43 445
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	7 028	43 445
Витрати майбутніх періодів	1170	12 955	17 474
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	950	1 090
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>535 077</b>	<b>715 343</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>926 126</b>	<b>1 236 606</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	85 000	85 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	43 460	94 643
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>128 460</b>	<b>179 643</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	126 762	159 849
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	109 469
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>126 762</b>	<b>269 318</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	616 134	724 446
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	3 429	813
розрахунками з бюджетом	1620	14 212	9 182
у тому числі з податку на прибуток	1621	13 202	7 855
розрахунками зі страхування	1625	14	4
розрахунками з оплати праці	1630	1	4
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	16 401	19 578
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	1 435	2 561
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	19 278	31 057
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>670 904</b>	<b>787 645</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>926 126</b>	<b>1 236 606</b>

Керівник

Старосільська Людмила Іванівна

Головний бухгалтер

Заверуха Наталія Валентинівна

<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю "УЛФ-ФІНАНС"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
41110750		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за **Рік 2018** р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 625 286	1 286 802
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	<i>2010</i>	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	<i>2011</i>	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	<i>2012</i>	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	<i>2013</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	<i>2014</i>	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 1 288 739 )	( 1 074 705 )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	<i>2070</i>	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	336 547	212 097
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	<i>2105</i>	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	<i>2110</i>	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	<i>2111</i>	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	<i>2112</i>	-	-
Інші операційні доходи	2120	146 369	221 933
<i>у тому числі:</i>	<i>2121</i>	44	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2122</i>	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	<i>2123</i>	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 54 388 )	( 36 938 )
Витрати на збут	2150	( 40 546 )	( 33 227 )
Інші операційні витрати	2180	( 213 292 )	( 252 014 )
<i>у тому числі:</i>	<i>2181</i>	876	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	<i>2182</i>	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	174 690	111 851
збиток	2195	( - )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	5 265	953
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	<i>2241</i>	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( 118 085 )	( 56 142 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	<i>2275</i>	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	61 870	56 662
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(13 562)	(13 202)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	48 308	43 460
збиток	2355	( - )	( - )

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>48 308</b>	<b>43 460</b>

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	2 116	3 378
Витрати на оплату праці	2505	40 531	25 614
Відрахування на соціальні заходи	2510	8 300	5 239
Амортизація	2515	3 970	3 618
Інші операційні витрати	2520	253 309	284 330
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>308 226</b>	<b>322 179</b>

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник



Старосільська Людмила Іванівна

Головний бухгалтер



Заверуха Наталія Валентинівна



**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2018** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 607 048	1 049 811
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	4 433	2 498
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 022	152
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	6 582	1 672
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	144 047	274 357
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 1 491 558 )	( 1 270 129 )
Праці	3105	( 33 027 )	( 19 797 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 8 991 )	( 5 672 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 43 087 )	( 9 010 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 18 909 )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( 11 935 )	( 2 581 )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 12 243 )	( 6 429 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 263 368 )	( 741 360 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-76 899</b>	<b>-717 478</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	5 645	5 629
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	701	701
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( 39 746 )	( - )
необоротних активів	3260	( 5 544 )	( 31 166 )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( - )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-38 944</b>	<b>-24 836</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	85 000
Отримання позик	3305	542 132	959 426
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	213 137	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	388 324	249 280
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( 111 243 )	( 45 814 )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	( 103 669 )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>152 033</b>	<b>749 332</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>36 190</b>	<b>7 018</b>
Залишок коштів на початок року	3405	7 028	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	227	10
Залишок коштів на кінець року	3415	43 445	7 028

Керівник



Старосільська Людмила Іванівна

Головний бухгалтер



Заверуха Наталія Валентинівна



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	48 308	-	-	48 308
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	85 000	-	-	-	94 643	-	-	179 643

Керівник



Старосільська Людмила Іванівна

Головний бухгалтер



Заверуха Наталія Валентинівна

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

---

## **1. Інформація про Компанію**

Бренд ULF Finance працює на фінансовому ринку України з 2011 року. З початку березня 2017 року бренд ULF Finance працює від імені юридичної особи - ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» (далі – Компанія). При цьому діючі партнерські програми, штат співробітників, місцезнаходження компанії і бренд ULF Finance залишаються незмінними.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» було зареєстровано 30 січня 2017 року у формі товариства з обмеженою відповідальністю згідно законодавства України. Основним видом діяльності Компанії є надання послуг фінансового лізингу в Україні. Активи, що здаються в лізинг, включають різні види транспортних засобів, а також спеціальне промислове обладнання.

Юридична адреса Компанії: Оболонський пр-т., 35-А, офіс 300, Київ, Україна, 04205.

Станом на 31 грудня 2018 року 72% статутного капіталу належали ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНДУСТРІАЛЬНА», і 28% ТОВ "ТАС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (далі - Учасники).

Кінцевим бенефіціаром, що непрямим методом володіє 99,99% статутного капіталу Компанії є фізична особа – Тігіпко Сергій Леонідович.

## **2. Операційне середовище Компанії**

У 2018 році українська економіка продовжила відновлення після економічної та політичної кризи попередніх років і продемонструвала зростання реального ВВП на рівні 3,4% (2017: 2,5%), помірну річну інфляцію на рівні 9,8% (2017: 13,7%), незначну девальвацію національної валюти приблизно на 2,4% - до долара США та 8,2% - до євро, порівняно з середнім показником попереднього року.

Крім того, Україна продовжила обмежувати свої політичні та економічні зв'язки з Росією, що спричинено анексією Криму, автономної республіки України, та замороженими збройними конфліктами з сепаратистами в окремих районах Луганської та Донецької областей. На тлі таких подій українська економіка продемонструвала подальшу переорієнтацію на ринок Європейського Союзу (далі - ЄС), реалізуючи всі потенціали встановленої глибокої та всеохоплюючої зони вільної торгівлі з ЄС, таким чином ефективно реагуючи на обмеження взаємних торгів між Україною та Росією. Як наслідок, вага російського експорту та імпорту істотно скоротилася з 18,2% та 23,3% у 2014 році відповідно до приблизно 7,7% та 14,2% у 2018 році відповідно.

З точки зору валютного регулювання, новий валютний закон був прийнятий у 2018 році і набув чинності 7 лютого 2019 року. Він має на меті надати НБУ можливість оприлюднити більш ліберальне валютне регулювання та пом'якшити ряд валютних обмежень, таких як: вимога про реєстрацію кредитів в НБУ, отриманих від нерезидентів, 180-денний термін здійснення платежів у зовнішньоекономічних операціях, вимога 50% частки обов'язкового продажу валютних надходжень тощо.

Подальший економічний розвиток значною мірою залежить від успіху українського уряду в реалізації запланованих реформ, співпраці з Міжнародним валютним фондом (далі - МВФ) та плавному переході через президентські та парламентські вибори, які проходять у березні-квітні та жовтні 2019 року, відповідно.

Керівництво вважає, що Компанія вживає всіх необхідних заходів для підтримки стійкості і зростання бізнесу Компанії в нинішніх умовах, але нестабільність економічної та політичної ситуації може негативно вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, та яким саме може бути цей вплив, наразі визначити неможливо.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

---

### **3. Основа підготовки**

Дана фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ), що були схвалені Україною та обов'язкові до застосування станом на 31 грудня 2018 року. Міжнародні стандарти включають МСФЗ («Міжнародні стандарти фінансової звітності»), прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО») починаючи з 2001 року, Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумачення, випущені Постійним комітетом з інтерпретацій (ПКІ) та Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності («КТМФЗ») до 2000 року включно.

Фінансова звітність складена на основі історичної собівартості, якщо інше не вказано в основних положеннях облікової політики нижче.

Фінансова звітність представлена в тисячах гривень (далі - «тис. грн.»), якщо не вказано інше. Українська гривня є функціональною валютою Компанії.

#### **Безперервність діяльності**

Фінансова звітність Компанії підготовлена, виходячи з припущення про безперервність її діяльності.

### **4. Основні положення облікової політики**

#### **4.1. Фінансові інструменти – первісне визнання та подальша оцінка**

##### **4.1.1. Фінансові активи**

Відповідно до положень МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» Компанія здійснює класифікацію фінансових активів при первісному визнанні, як таких, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами;
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

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

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

Фінансові інструменти, які утримуються для надходження контрактних грошових потоків і продажу класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові інструменти, які утримуються для інших цілей класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю через прибуток/збиток.

Компанія проводить рекласифікацію фінансових активів в разі зміни моделі бізнесу або характеристик контрактних грошових потоків.

Всі стандартні операції з купівлі та продажу фінансових активів визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Компанія бере на себе зобов'язання по покупці активу. До стандартних операцій з купівлі або продажу відносяться операції з купівлі або продажу фінансових активів, в рамках яких здійснюється постачання активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

Фінансові активи Компанії включають грошові кошти та їх еквіваленти, дебіторську заборгованість, яка відображає чисті інвестиції в лізинг, іншу дебіторську заборгованість, а також інвестиції в облігації.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

---

**Первісне визнання**

При первісному визнанні фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю, а у випадку фінансового інструменту, що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, збільшується на суму витрат, які прямо відносяться на придбання такого фінансового активу.

**Подальша оцінка**

Подальша оцінка фінансових активів залежить від їх класифікації як описано нижче:

*Дебіторська заборгованість*

Дебіторська заборгованість є непохідними фінансовими активами з встановленими або визначеними виплатами, які не котируються на активному ринку. Фінансовими активами Компанії, включеними в цю групу, є дебіторська заборгованість, яка відображає чисті інвестиції в лізинг. Після первісного визнання фінансові активи такого роду оцінюються за амортизованою, яка визначається з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням очікуваних кредитних збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація ефективної процентної ставки включена до складу фінансових доходів звіту про сукупний дохід. Очікувані кредитні збитки від знецінення визнаються у складі інших операційних витрат звіту про сукупний дохід.

*Інвестиції в боргові цінні папери (облігації)*

Інвестиції в боргові цінні папери (облігації) є непохідними фінансовими активами з встановленими або визначеними виплатами, які не котируються на активному ринку. Після первісного визнання фінансові активи такого роду оцінюються за амортизованою вартістю, яка визначається з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація ефективної процентної ставки включена до складу фінансових доходів звіту про сукупний дохід. Збитки від знецінення визнаються у складі інших операційних витрат звіту про сукупний дохід.

Компанія обліковує облігації внутрішньої державної позики України по справедливій вартості.

**Припинення визнання**

Визнання фінансового активу (або, де це можливо - частини фінансового активу або частини групи аналогічних фінансових активів) припиняється, якщо:

- Термін дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу або взяла на себе зобов'язання по виплаті третій стороні одержуваних грошових потоків у повному обсязі і без істотної затримки за «транзитною» угодою; і або (а) Компанія передала практично всі ризики і вигоди від активу, або (б) Компанія не передала, але й не зберігає за собою, практично всі ризики і вигоди від активу, але передала контроль над цим активом;
- Компанія передала всі свої права на отримання грошових потоків від активу або уклала транзитну угоду, і при цьому не передала, але й не зберігає за собою, практично всі ризики і вигоди від активу, а також не передала контроль над активом, новий актив визнається в тій ступеня, в якій Компанія продовжує свою участь в переданому активі. В цьому випадку Компанія також визнає відповідне зобов'язання. Переданий актив і відповідне зобов'язання оцінюються на основі, яка відображає права та зобов'язання, що збережені Компанією.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

**Знецінення фінансових активів**

На кожну звітну дату Компанія відповідно до вимог МСФЗ (IFRS) 9 визнає резерв під очікувані кредитні збитки по фінансовим активам.

**Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю**

Відносно фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки індивідуально для окремо значимих фінансових активів, або в сукупності для фінансових активів, які не є окремо значимими. Активи, які оцінюються на предмет знецінення на індивідуальній основі, щодо яких визнаються збитки від знецінення, не повинні оцінюватися на предмет знецінення на сукупній основі.

Індивідуальна оцінка на предмет зменшення корисності відображає прогнозу оцінку очікуваних кредитних збитків на весь строк дії інструментів. Під час індивідуальної оцінки сума резерву визначається із використанням аналізу сценаріїв та методу дисконтованих потоків грошових коштів. Підхід на основі аналізу сценаріїв передбачає, що сума відшкодування конкретного фінансового активу має визначатись як сума результатів:

- дисконтованих очікуваних сум відшкодування для кожного сценарію, та
- ймовірності настання цих сценаріїв.

Згідно з підходом на основі дисконтованих потоків грошових коштів сума відшкодування для кожного сценарію має визначатись на підставі прогнозу стосовно суми та строків очікуваних майбутніх потоків грошових коштів (плану відшкодування). За умови що сума відшкодування виявиться меншою за балансову вартість конкретного активу, необхідно визначити відповідну суму збитків від зменшення корисності.

Фінансові активи, резерв під очікувані збитки по яким оцінюється в сукупності, Компанія розділяє на три Етапи.

Етап 1 – включає фінансові активи з низьким кредитним ризиком або кредитний ризик за якими несуттєво збільшився з моменту первісного визнання. По цим фінансовим активам Компанія визнає резерв під очікувані 12 місячні кредитні збитки.

Етап 2 – включає фінансові активи, кредитний ризик за якими суттєво збільшився з моменту первісного визнання. По цим фінансовим активам Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки на весь строк дії фінансових інструментів.

Перехід фінансового інструмента із Етапу 2 в Етапу 1 можливий в разі, якщо буде доведено, що очікуваний кредитний ризик не є значно більшим, ніж при первісному визнанні.

Етап 3 – включає фінансові активи, які є знеціненими (мають ознаки дефолта). До інструментів, що мають ознаки дефолта, Компанія відносить активи прострочка по яким перевищує 90 днів. По цим фінансовим активам Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки на весь строк дії фінансових інструментів.

Перехід фінансового інструмента з Етапу 3 в Етап 2 можливий в разі, якщо борг буде обслуговуватись згідно умов договору.

**Реструктуризація фінансових активів**

Компанія прагне, у міру можливості, замість звернення стягнення на заставу переглядати умови для фінансових активів, зокрема, з фінансового лізингу. Це може включати продовження договірних строків платежів і узгодження нових умов лізингу. Керівництво постійно аналізує реструктурований лізинг з тим, щоб переконатися в дотриманні всіх критеріїв та можливості здійснення майбутніх платежів.



## **Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**

### **Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

*Облік реструктуризації, що не призводить до припинення визнання фінансових активів.*

Якщо договірні умови суттєво не змінюються, реструктуризація фінансових інструментів призводить до перегляду ефективної процентної ставки на основі поточної балансової вартості і змінених майбутніх грошових потоків.

*Облік реструктуризації, що призводить до припинення визнання фінансових активів.*

Істотні зміни договірних умов призводять до припинення визнання фінансового активу і визнання нового активу за справедливою вартістю. Суттєвими змінами умов вважаються наступні:

- Зміна валюти, в якій деноміновані грошові потоки;
- Консолідація або поділ декількох фінансових інструментів.

У всіх випадках, якщо реструктуризація фінансових активів відбувається у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, фінансові активи оцінюються на предмет знецінення до визнання реструктуризації.

#### **4.1.2. Фінансові зобов'язання**

##### ***Первісне визнання і оцінка***

Відповідно до положень МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», фінансові зобов'язання класифікуються як фінансові зобов'язання, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, або кредити і кредиторська заборгованість. Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні. Всі фінансові зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю, зменшеною, в разі кредитів і позик, на безпосередньо пов'язані з ними витрати по угоді.

Фінансові зобов'язання Компанії включають кошти кредитних установ, заборгованість за борговими цінними паперами та кредиторську заборгованість.

##### ***Подальша оцінка***

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації, як зазначено нижче:

##### ***Кредити та позики***

Після первісного визнання кредити та позики оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Доходи і витрати за такими фінансовими зобов'язаннями визнаються в звіті про сукупний дохід при припиненні їх визнання, а також у міру нарахування амортизації з використанням ефективної процентної ставки.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація ефективної процентної ставки включається до складу фінансових витрат звіту про сукупний дохід.

##### ***Припинення визнання***

Визнання фінансового зобов'язання припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано, або термін його дії закінчився. Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, така заміна або зміна враховуються як припинення визнання первісного зобов'язання та початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається в звіті про сукупний дохід.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

**Реструктуризація фінансових зобов'язань**

*Облік реструктуризації, що не призводить до припинення визнання фінансових зобов'язань.*

Якщо договірні умови суттєво не змінюються, реструктуризація фінансових інструментів призводить до перегляду ефективної процентної ставки на основі поточної балансової вартості і змінених майбутніх грошових потоків.

*Облік реструктуризації, що призводить до припинення визнання фінансових зобов'язань.*

Істотні зміни договірних умов призводять до припинення визнання фінансового зобов'язання та визнання нового зобов'язання за справедливою вартістю. Суттєвими змінами умов вважаються наступні:

- Зміна валюти, в якій деноміновані грошові потоки;
- Консолідація або поділ декількох фінансових інструментів;
- Поточна вартість грошових потоків відповідно до нових умов, дисконтована за первісною ефективною процентною ставкою, відрізняється як мінімум на 10% від балансової вартості фінансового зобов'язання.

**Справедлива вартість фінансових інструментів**

Справедлива вартість є ціною, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання в рамках угоди, що укладається в звичайному порядку між учасниками ринку на дату оцінки. Оцінка справедливої вартості передбачає, що операція з продажу активу або передачі зобов'язання відбувається:

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

Компанія повинна мати доступ до основного або найбільш сприятливого ринку. Справедлива вартість активу або зобов'язання оцінюється з використанням припущень, які використовувалися б учасниками ринку при визначенні ціни активу або зобов'язання, при цьому передбачається, що учасники ринку діють в своїх кращих інтересах. Оцінка справедливої вартості нефінансового активу враховує можливість учасника ринку генерувати економічні вигоди від використання активу найкращим і найбільш ефективним чином або продати його іншому учаснику ринку, який буде використовувати даний актив найкращим і найбільш ефективним чином.

Компанія використовує такі методики оцінки, які є прийнятними в обставинах, що склалися і для яких доступні дані, достатні для оцінки справедливої вартості, при цьому максимально використовуючи відповідні вихідні дані активного ринку і мінімально використовуючи вихідні дані інших ринків.

Всі активи і зобов'язання, справедлива вартість яких оцінюється або розкривається у фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості на підставі вихідних даних самого нижнього рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому:

- Рівень 1 - ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичних активах або зобов'язаннях (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2 - моделі оцінки, в яких істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до самого нижнього рівня ієрархії є прямо або побічно спостережуваними на ринку;
- Рівень 3 - моделі оцінки, в яких істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до самого нижнього рівня ієрархії не є спостережуваними на ринку.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

У разі активів і зобов'язань, які визнаються у фінансовій звітності на періодичній основі, Компанія визначає факт переведення між рівнями ієрархії джерел, повторно аналізуючи класифікацію (на підставі вихідних даних самого нижнього рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому) на кінець кожного звітного періоду.

#### **4.2. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти включають не обмежені у використанні залишки на банківських рахунках та строкові депозити, із початковим терміном погашення до трьох місяців. Кошти, використання яких обмежено протягом більше ніж три місяці з моменту їх розміщення, виключаються з грошових коштів та їх еквівалентів. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю.

#### **4.3. Лізинг**

Лізинг класифікується як фінансовий або операційний на дату вступу в силу договору. Лізинг, при якому всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт, передаються Компанії, є фінансовим лізингом.

*Фінансовий лізинг - Компанія в ролі лізингодавця*

Моментом виникнення лізингу є більш рання з дат: дата договору лізингу або дати прийняття сторонами зобов'язань щодо основних положень лізингу. На цю дату:

- лізинг класифікується як фінансовий лізинг; і
- визначаються суми, які повинні бути визнані на дату початку лізингу.

Датою початку лізингу є дата, з якої лізингоодержувач отримує право використовувати орендований актив. Це дата первісного визнання лізингу (тобто визнання активів, зобов'язань, доходів або витрат, що виникають в результаті лізингу, в залежності від ситуації).

Після початку фінансового лізингу Компанія відображає чисті інвестиції в лізинг, які складаються з суми мінімальних лізингових платежів і негарантованої ліквідаційної вартості (валові інвестиції в лізинг) за вирахуванням незароблених доходів від фінансового лізингу. Різниця між валовими інвестиціями і їх теперішньою вартістю відображається як незароблені доходи від фінансового лізингу. Дохід від фінансового лізингу включає в себе амортизацію незароблених доходів від фінансового лізингу. Дохід від фінансового лізингу визнається на основі схеми, що відображає постійну періодичну норму прибутковості чистих інвестицій щодо фінансового лізингу. Початкові прямі витрати включаються в первісну оцінку дебіторської заборгованості по лізингу. Первісні прямі витрати включають відрахування в пенсійний фонд і реєстраційні збори.

Якщо Компанія фінансує придбання обладнання (шляхом авансових платежів постачальнику обладнання) для цілей лізингу в період між моментом виникнення лізингу і датою початку лізингу, визнання доходів від фінансового лізингу в звіті про сукупний дохід починається з дати першої інвестиції в обладнання, що придбане для передачі в лізинг.

У доданому звіті про фінансовий стан поточні лізингові платежі, що підлягають сплаті на звітну дату, класифікуються як чисті інвестиції в лізинг, в той час як передплачені лізингові платежі класифікуються як інші зобов'язання. До складу рядка «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги» входить поточна частина дебіторської заборгованості за майно, що передане у фінансовий лізинг, заборгованість за нарахованими відсотками по договорам лізингу та поточна дебіторська заборгованість за простроченими лізинговими платежами.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Компанія оцінює очікувані кредитні збитки з використанням політики, що застосовується щодо знецінення фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, що описана вище, оскільки кредити і чисті інвестиції в лізинг мають аналогічні характеристики кредитного ризику.

*Операційна оренда - Компанія в якості орендаря*

Оренда активів, при якій орендодавець фактично зберігає за собою ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договором операційної оренди рівномірно списуються на витрати протягом строку оренди і враховуються у складі інших операційних витрат.

*Операційна оренда - Компанія в якості орендодавця*

Оренда активів, при якій орендодавець фактично зберігає за собою ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договором операційної оренди рівномірно списуються на доходи протягом строку оренди і враховуються у складі інших операційних доходів.

#### **4.4. Запаси**

У більшості випадків запаси включають в себе активи, які перейшли у власність Компанії від лізингоодержувачів, які прострочили платежі, на підставі анульованих договорів фінансової оренди, а також запасні частини, паливні матеріали та інше.

Коли Компанія стає власником заставного забезпечення згідно анульованого договору лізингу, вона оцінює отримані активи за найменшою з вартостей: собівартістю, яка дорівнює сумі чистих інвестицій у відповідний лізинг, включаючи прострочену дебіторську заборгованість по лізингу, або чистою вартістю реалізації. Чиста вартість реалізації визначається як попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу. При оцінці чистої вартості реалізації Компанія використовує допущення для оцінки ринкової вартості в залежності від виду оцінюваного активу.

##### **4.4.1. Устаткування, придбане для передачі в лізинг**

В ході звичайної діяльності Компанія купує устаткування для подальшої передачі в лізинг. Компанія визнає капітальні витрати, пов'язані з придбанням обладнання, призначеного для передачі в лізинг, як «Устаткування, придбане для передачі в лізинг». Ці витрати накопичуються доти, поки обладнання не буде готовим для передачі в лізинг, а потім переводиться лізингоодержувачу. Розрахунки по обладнанню, придбаному для передачі в лізинг, визнаються тоді, коли Компанія має зобов'язання в результаті минулих подій, і існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання потрібне буде зменшення ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, а суму зобов'язання можна достовірно оцінити.

Первісна вартість активу для передачі в лізинг оцінюється за собівартістю за вирахуванням ПДВ.

Устаткування, придбане для передачі в лізинг, вважається, як правило, замінним і виділеним по конкретних договорах лізингу. Вартість таких активів враховується за допомогою методу специфічної ідентифікації їх індивідуальних вартостей.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

---

#### **4.5. Податки**

##### ***Поточний податок на прибуток***

Поточні витрати з податку на прибуток розраховуються відповідно до податкового законодавства України.

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний період оцінюються в сумі, що передбачена до відшкодування податковими органами або до сплати податковим органам. Ставки податків і податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми, - це ставки і закони, прийняті або фактично прийняті в Україні.

Керівництво періодично оцінює позицію, відображену в податкових деклараціях, щодо ситуацій, коли застосовуване податкове законодавство підлягає подвійному тлумаченню, і при необхідності створює резерви.

##### ***Відстрочений податок***

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються та визнаються у зв'язку з тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та сумами, використаними для цілей оподаткування.

Відстрочене податкове зобов'язання визнається для всіх оподатковуваних тимчасових різниць, за винятком відстроченого податкового зобов'язання, що виникає за первісного визнання гудвілу або початкового визнання активу або зобов'язання у операції, яка не є об'єднанням бізнесу та на момент здійснення операції не впливає на оподатковуваний прибуток (податкові збитки).

Відстрочений податковий актив слід визнавати для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, у тій мірі, в якій існує певна вірогідність отримання оподаткованого прибутку, у взаємозалік якого можна використати тимчасову різницю, що підлягає оподаткуванню. В разі низької ймовірності реалізації відкладеного податкового активу Компанія не визнає його у своїй звітності.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються з використанням податкових ставок, які, як очікується, матимуть вплив на дату реалізації активу або погашення зобов'язань відповідно до вимог законодавства, чинних або фактично прийнятих на звітну дату.

##### ***Податок на додану вартість***

###### ***Лізингові операції***

ПДВ, сплачений лізингодавцю, не рахується «сплаченим і відшкодованим податком». Відповідні суми, що підлягають сплаті лізингоодержувачем, включені в суму мінімальних лізингових платежів. Оскільки лізингодавець не платить податок до державного бюджету, операція, по суті, вважається звільненою від сплати ПДВ, і ні окремий ПДВ до відшкодування (актив) ні еквівалент ПДВ до сплати (зобов'язання) не визнаються.

###### ***Інші операції***

Українські податкові органи дозволяють проводити взаємозалік вхідного і вихідного податку на додану вартість (ПДВ) на нетто-основі. ПДВ сплачується податковим органам при операції продажу, незалежно від статусу погашення дебіторської заборгованості споживачем. ПДВ на придбання, який був сплачений на звітну дату, віднімається від суми ПДВ, що підлягає сплаті. ПДВ, що підлягає сплаті податковим органам, включається до складу інших зобов'язань.

## **Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**

### **Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

ПДВ до відшкодування стосується переважно обладнання, придбаного для передачі в лізинг, яке не було передано в лізинг на звітну дату.

Крім цього, в Україні діють різні операційні податки, що застосовуються щодо діяльності Компанії. Ці податки відображаються в складі інших операційних витрат.

#### **4.6. Основні засоби**

Основні засоби відображаються за фактичною вартістю, без урахування витрат на поточне обслуговування, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Така вартість включає в себе витрати, пов'язані із заміною частини обладнання, які визнаються за фактом використаних, якщо вони відповідають критеріям визнання. Балансова вартість основних засобів оцінюється на предмет знецінення в разі виникнення подій або змін в обставинах, що вказують на те, що балансову вартість цього активу, ймовірно, не вдасться відшкодувати.

Амортизація основних засобів розраховується лінійним методом протягом строку корисного використання таких об'єктів основних засобів:

Меблі та офісне обладнання	2-3 роки
Комп'ютери та оргтехніка	3 років
Транспортні засоби	5 років

Залишкова вартість, строки корисного використання та методи нарахування амортизації активів аналізуються наприкінці кожного звітного періоду і коригуються в міру необхідності. Витрати на ремонт і реконструкцію відносяться на витрати по мірі їх здійснення і включаються до складу інших операційних витрат, за винятком випадків, коли вони підлягають капіталізації.

Вартість основних засобів менше 6 тис. грн. за одиницю, відображається в звіті про сукупний дохід на дату придбання в складі витрат.

#### **4.7. Поточні забезпечення**

Резерв визнається за наявності у Компанії юридичного або конструктивного зобов'язання перед третьою стороною, коли воно піддається достовірній оцінці і, швидше за все, призведе до відтоку ресурсів, не очікуючи щонайменше еквівалентного компенсуючого зобов'язання від тієї ж третьої сторони. Якщо сума або дата врегулювання не може бути достовірно визначена, то зобов'язання вважається умовним і розкривається у складі позабалансових зобов'язань.

Резерв під реструктуризацію визнається тільки після формалізації детального плану реструктуризації, або коли розпочата реструктуризація підприємства призвела до виникнення конструктивних зобов'язань.

#### **4.8. Умовні зобов'язання та умовні активи**

Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, при цьому інформація про них розкривається в тих випадках, коли отримання пов'язаних з ними економічних вигод є ймовірним.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що погашення зобов'язання призведе до вибуття ресурсів, що втілюють в собі економічні вигоди, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання підлягає відображенню, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які являють собою економічні вигоди, є малоімовірною.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

---

#### **4.9. Доходи і витрати**

Дохід визнається, якщо існує висока ймовірність того, що Компанія отримає економічні вигоди, і якщо дохід може бути достовірно оцінений. Для визнання доходу у фінансовій звітності повинні також виконуватися такі критерії:

##### *Процентні та аналогічні доходи та витрати*

Всі фінансові інструменти, що оцінюються за амортизованою вартістю, процентні доходи чи витрати відображаються за ефективною процентною ставкою, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового активу або фінансового зобов'язання до валової балансової вартості фінансового активу або до амортизованої собівартості фінансового зобов'язання. Під час розрахунку ефективної ставки відсотка суб'єкт господарювання оцінює очікувані грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом (наприклад, щодо опціонів на дострокове погашення, пролонгацію, виконання та аналогічних опціонів), але не враховує очікуваних кредитних збитків.

Балансова вартість фінансового активу або фінансового зобов'язання коригується в разі перегляду Компанією оцінок платежів або надходжень. Скоригована балансова вартість розраховується на підставі первісної ефективної процентної ставки, а зміна балансової вартості відображається як інші операційні витрати або інші операційні доходи.

##### *Комісійні доходи*

Комісійні доходи, отримані за проведення або участь в переговорах по здійсненню операції від імені третьої сторони, визнаються після завершення такої операції.

#### **4.10. Відсотки за позиками**

Відсотки за позиками визнаються витратами в періоді їх нарахування. Відсотки за позиками складаються з процентних платежів та інших витрат, які несе Компанія при отриманні позик.

#### **4.11. Перерахунок іноземної валюти**

Функціональною валютою Компанії та валютою представлення фінансової звітності Компанії є українська гривня (далі - «грн.»). Операції в інших, відмінних від функціональної, валютах вважаються операціями в іноземній валюті. Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за курсом Національного Банку України (далі - «НБУ»), що діяли на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за курсами НБУ, що діяли на дату балансу. Всі курсові різниці, що виникають від такого перерахунку, відображаються у витратах/доходах періоду. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, відображається за курсами НБУ, що діяли на дату первісної операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображається за курсами НБУ, що діяли на дату визначення справедливої вартості.

#### **4.12. Прийняття нових і переглянутих МСФЗ**

Керівництво Компанії переконане, що всі зміни до стандартів будуть включені до облікової політики Компанії відразу після того, як нові зміни вступають в дію. Інформація щодо нових стандартів та їх змін чи тлумачень, що, як очікується, матимуть вплив на фінансову звітність Компанії, наведена нижче. Також були видані деякі інші нові стандарти та тлумачення, але вони, як очікується, не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Наступні стандарти, поправки до стандартів та інтерпретації були випущені на дату затвердження цієї фінансової звітності, але не набрали чинності станом на 31 грудня 2018 року:

	<b>Вступає в силу для звітних періодів, що починаються з або після:</b>
МСФЗ 17 «Страхові контракти» (новий стандарт).	01 січня 2021 року
Переглянута Концептуальна основа та поправки до переглянутої Концептуальної основи	01 січня 2020 року
Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» щодо визначення терміну бізнесу	01 січня 2020 року
МСФЗ 16 «Оренда» (новий стандарт).	01 січня 2019 року
Поправки до МСБО 19 «Виплати працівникам» пакетом «Доповнення, скорочення, врегулювання планів»	01 січня 2019 року
КТМФЗ 23 «Невизначеність щодо податкових витрат»	01 січня 2019 року
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» щодо передоплати з негативною компенсацією	01 січня 2019 року
Поправки до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» стосовно довгострокових процентів у асоційованих та спільних підприємствах	01 січня 2019 року
Щорічне вдосконалення стандартів МСФЗ на 2015-2017 роки	01 січня 2019 року

Починаючи з 01 січня 2018 року Компанія вперше застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» застосовується до доходів від договорів з клієнтами і замінює всі стандарти щодо доходів та відповідні інтерпретації МСФЗ. Основний принцип цього Стандарту полягає в тому, що суб'єкт господарювання визнає дохід унаслідок передачі обіцяних товарів або послуг клієнтам у сумі, що відображає компенсацію, на яку підприємство очікує мати право в обмін на ці товари або послуги.

Компанія визнає дохід в момент передачі істотних ризиків та вигод від володіння активами клієнту.

В цілому цей момент збігається з виконанням зобов'язань і передачею контролю, як визначено стандартом.

Прийняття МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» не мало суттєвого впливу на терміни та суму доходу, визнаного в поточному звітному періоді, що закінчився 31 грудня 2018 року.

## **5. Зміни облікової політики**

У зв'язку з введенням в дію МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» починаючи з 01 січня 2018 року, Компанія внесла відповідні зміни в свою облікову політику починаючи з цієї дати.

Введення в дію МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» не вплинуло на класифікацію і оцінку фінансових інструментів, які були визнані на 31 грудня 2017 року.

Введення в дію МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» суттєво вплинуло на модель оцінки зменшення корисності. Модель понесених збитків, яка була передбачена МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання і оцінка», з введенням в дію МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» змінено на модель оцінки очікуваних кредитних збитків.



**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Компанія зробила відповідне коригування вхідних залишків станом на 1 січня 2018 року наступним чином:

Стаття	31 грудня 2017 року, Відображено раніше	Вплив зміни облікової політики	Вплив зміни класифікації	31 грудня 2017 року, Скориговано
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (код рядка 1125)	408 753	2 875	40 432	452 060
Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155)	102 663	-	(53 977)	48 686
Доходи майбутніх періодів (код рядка 1665)	(10 669)	-	10 669	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	43 460	2 875	-	46 335
Адміністративні витрати (код рядка 2130)	(38 720)	-	1 782	(36 938)
Інші операційні витрати (код рядка 2180)	(250 232)	-	(1 782)	(252 014)

## **6. Суттєві облікові судження, оцінки і допущення**

### **Невизначеність оцінок**

У процесі застосування облікової політики Компанії керівництво використовувало свої судження і робило оцінки щодо визначення сум, визнаних у фінансовій звітності. Нижче представлені найбільш суттєві випадки використання суджень та оцінок.

#### *Визнання відстроченого податкового активу*

Визнаний відстрочений податковий актив являє собою суму податку на прибуток, що відшкодовується шляхом майбутніх відрахувань з оподаткованого прибутку, і відображається в звіті про фінансовий стан. Відкладені податкові активи відображаються в тій мірі, в якій реалізація відповідної податкової пільги є ймовірною. Суми майбутніх оподатковуваних прибутків та податкових пільг, ймовірних в майбутньому, засновані на очікуваннях керівництва, які вважаються обґрунтованими в обставинах, що склалися.

#### *Запаси*

Запаси оцінюються за меншою з двох вартостей: собівартістю чи чистою вартістю реалізації. Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу.

### **Суттєві облікові судження**

#### *Класифікація лізингу як фінансового лізингу*

Деякі договори лізингу, укладені Компанією, мають характеристики як фінансового, так і операційного лізингу. В такому випадку для класифікації лізингу як фінансового або операційного на дату виникнення лізингу необхідні судження керівництва.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

**7. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)****7.1. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (код рядка 2000)**

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за 2018 рік та за 2017 рік представлений наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
Дохід від передачі об'єктів лізингу	1 288 739	1 074 705
Дохід від відсотків по фінансовому лізингу	336 547	212 097
<b>Всього чистий дохід від реалізації</b>	<b>1 625 286</b>	<b>1 286 802</b>

**7.2. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) (код рядка 2050)**

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) за 2018 рік та за 2017 рік представлена наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
Собівартість переданих в лізинг об'єктів	(1 288 739)	(1 074 705)
<b>Всього собівартість реалізації</b>	<b>(1 288 739)</b>	<b>(1 074 705)</b>

**7.3. Інші операційні доходи (код рядка 2120)**

Інші операційні доходи за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
Доходи від курсових різниць	70 776	58 067
Дохід від страхових компенсацій	15 850	13 687
Дохід від продажу дебіторської заборгованості	12 608	107 690
Дохід від реалізації запасів	10 406	9 604
Штрафи та пені	7 485	2 403
Дохід від операційної оренди	5 897	6 538
Послуги по залученню клієнтів	5 161	3 082
Дохід від реалізації основних засобів	4 771	4 691
Компенсація транспортного податку	3 483	2 853
Послуги страхових агентів	3 348	11 066
Супроводження договорів лізингу	2 958	12
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	44	-
Інші доходи	3 582	2 240
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>146 369</b>	<b>221 933</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

**7.4. Адміністративні витрати (код рядка 2130)**

Адміністративні витрати за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
Витрати на оплату праці		(31 474)	(19 611)
Професійні послуги		(11 038)	(1 786)
Інформаційні послуги		(2 672)	(4 488)
Орендна плата		(2 323)	(1 669)
Банківські послуги		(1 834)	(728)
Амортизація	8.1, 8.2	(1 371)	(1 836)
Безповоротна фінансова допомога		-	(2 790)
Інші податки та збори		(111)	(1 756)
Інші витрати		(3 565)	(2 274)
<b>Всього адміністративних витрат</b>		<b>(54 388)</b>	<b>(36 938)</b>

**7.5. Витрати на збут (код рядка 2150)**

Витрати на збут за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
Витрати на оплату праці	(20 094)	(12 371)
Комісійні витрати	(17 692)	(18 682)
Орендна плата	(813)	(552)
Інші витрати	(1 947)	(1 622)
<b>Всього витрат на збут</b>	<b>(40 546)</b>	<b>(33 227)</b>

**7.6. Інші операційні витрати (код рядка 2180)**

Інші операційні витрати за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
Страхування транспортних засобів		(81 885)	(40 919)
Витрати від курсових різниць		(62 208)	(57 845)
Собівартість реалізованої дебіторської заборгованості		(12 490)	(104 233)
Собівартість реалізованих запасів		(12 244)	(11 113)
Резерв під очікувані кредитні збитки	8.4, 8.5	(10 722)	(16 737)
Витрати на відшкодування страхових компенсацій		(10 196)	(7 652)
Обслуговування транспортних засобів		(5 856)	(4 046)
Собівартість реалізованих основних засобів		(4 354)	(4 890)
Безповоротно надана фінансова допомога		(3 674)	(1 381)
Амортизація авто, що передані в оперативний лізинг	8.2	(2 599)	(1 782)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю		(876)	-
Інші витрати		(6 188)	(1 416)
<b>Всього інших операційних витрат</b>		<b>(213 292)</b>	<b>(252 014)</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

**7.7. Фінансові витрати (код рядка 2250)**

Фінансові витрати за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
Нараховані відсотки по кредитах банків	8.7.1	(109 438)	(53 044)
Відсотки по розміщеним облігаціям	8.7.2	(8 647)	-
Інші фінансові витрати		-	(3 098)
<b>Всього фінансових витрат</b>		<b>(118 085)</b>	<b>(56 142)</b>

**7.8. Інші фінансові доходи (код рядка 2220)**

Фінансові доходи за 2018 рік та за 2017 рік представлені наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
Дисконтування фінансової допомоги	3 098	-
Доходи за розміщення коштів на депозит	1 001	71
Купонний дохід за облігаціями	996	701
Інші фінансові доходи	170	181
<b>Всього інших фінансових доходів</b>	<b>5 265</b>	<b>953</b>

**8. Баланс (звіт про фінансовий стан)**

**8.1. Нематеріальні активи (код рядка 1000)**

Рух нематеріальних активів за 2018 рік представлений наступним чином:

	Патенти та ліцензії	Програмне забезпечення	Всього
<i>Первісна вартість:</i>			
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>56</b>	<b>181</b>	<b>237</b>
Надійшло за рік	-	74	74
Вибуло за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>56</b>	<b>255</b>	<b>311</b>
<i>Амортизація:</i>			
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>14</b>	<b>44</b>	<b>58</b>
Нараховано за рік	19	73	92
Вибуло за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>33</b>	<b>117</b>	<b>150</b>
<i>Балансова вартість</i>			
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>42</b>	<b>137</b>	<b>179</b>
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>23</b>	<b>138</b>	<b>161</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Рух нематеріальних активів за 2017 рік представлений наступним чином:

	Патенти та ліцензії	Програмне забезпечення	Всього
<i>Первісна вартість:</i>			
Надійшло за рік	56	181	237
Вибуло за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>56</b>	<b>181</b>	<b>237</b>
<i>Амортизація:</i>			
Нараховано за рік	14	44	58
Вибуло за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>14</b>	<b>44</b>	<b>58</b>
<i>Балансова вартість</i>			
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>42</b>	<b>137</b>	<b>179</b>

**8.2. Основні засоби (код рядка 1010)**

Рух основних засобів за 2018 рік представлений наступним чином:

	Меблі та офісне обладнання	Транспортні засоби	Транспортні засоби в операційній оренді	Всього
<i>Первісна вартість:</i>				
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>1 521</b>	<b>1 564</b>	<b>13 933</b>	<b>17 018</b>
Надійшло за рік	1100	-	4 897	5 997
Вибуло за рік	(80)	(327)	(5 585)	(5 992)
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>2 541</b>	<b>1237</b>	<b>13 245</b>	<b>17 023</b>
<i>Амортизація:</i>				
<b>На 01 січня 2018 року</b>	<b>858</b>	<b>182</b>	<b>1 541</b>	<b>2 581</b>
Нараховано за рік	794	485	2 599	3 878
Вибуло за рік	(70)	(285)	(944)	(1 299)
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>1 582</b>	<b>382</b>	<b>3 196</b>	<b>5 160</b>
<i>Балансова вартість</i>				
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>663</b>	<b>1 382</b>	<b>12 392</b>	<b>14 437</b>
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>959</b>	<b>855</b>	<b>10 049</b>	<b>11 863</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Рух основних засобів за 2017 рік представлений наступним чином:

	Меблі та офісне обладнання	Транспортні засоби	Транспортні засоби в операційній оренді	Всього
<i>Первісна вартість:</i>				
Надійшло за рік	1 528	8 889	16 135	26 552
Вибуло за рік	(7)	(7 325)	(2 202)	(9 534)
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>1 521</b>	<b>1 564</b>	<b>13 933</b>	<b>17 018</b>
<i>Амортизація:</i>				
Нараховано за рік	865	913	1 782	3 560
Вибуло за рік	(7)	(731)	(241)	(979)
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>858</b>	<b>182</b>	<b>1 541</b>	<b>2 581</b>
<i>Балансова вартість</i>				
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	<b>663</b>	<b>1 382</b>	<b>12 392</b>	<b>14 437</b>

Станом на 31 грудня 2018 року частка транспортних засобів в операційній оренді у розмірі 667 тис. грн. (31 грудня 2017 року: 858 тис. грн) (Примітка 8.7) була заставлена в якості забезпечення запозичень фінансових установ.

Протягом 2018 року Компанія визнала дохід від операційної оренди у розмірі 5 897 тис. грн. ( 6 538 тис. грн. у 2017 році) (Примітка 7.3).

Станом на 31 грудня 2018 року сума повністю амортизованих основних засобів складала 897 тис. грн. (31 грудня 2017 року: 664 тис. грн)

**8.3. Запаси (код рядка 1100)**

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року запаси представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Транспортні засоби, утримувані для цілей передачі в лізинг	5 874	8 611
Запасні частини	373	285
Паливо	84	57
Інші запаси	167	137
<b>Всього запаси</b>	<b>6 498</b>	<b>9 090</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

#### 8.4. Фінансові активи і торгова та інша дебіторська заборгованість (код рядка 1040 та код рядка 1125)

Довгострокова дебіторська заборгованість та поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Довгострокова дебіторська заборгованість	470 724	376 433
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	591 272	452 060
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>	<b>1 061 996</b>	<b>828 493</b>

Чисті інвестиції в лізинг носять довгостроковий характер з виділенням короткострокової частини та представлені наступним чином станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Валові інвестиції в лізинг	1 475 744	1 184 983
Незароблені фінансові доходи	(395 207)	(343 046)
<b>Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву</b>	<b>1 080 537</b>	<b>841 937</b>
Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг	(18 541)	(13 444)
<b>Чисті інвестиції в лізинг</b>	<b>1 061 996</b>	<b>828 493</b>

До складу рядка 1125 «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги» входить поточна частина дебіторської заборгованості за майно, що передане у фінансовий лізинг, заборгованість за нарахованими відсотками по договорам лізингу та поточна дебіторська заборгованість за простроченими лізинговими платежами.

Терміни погашення валових та чистих інвестицій в лізинг станом на 31 грудня 2018 року представлені наступним чином:

	До 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Валові інвестиції в лізинг	863 658	612 058	28	1 475 744
Незароблені фінансові доходи	(253 844)	(141 362)	(1)	(395 207)
<b>Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву</b>	<b>609 814</b>	<b>470 696</b>	<b>27</b>	<b>1 080 537</b>

Терміни погашення валових та чистих інвестицій в лізинг станом на 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	До 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Валові інвестиції в лізинг	684 905	499 901	177	1 184 983
Незароблені фінансові доходи	(219 401)	(123 615)	(30)	(343 046)
<b>Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву</b>	<b>465 504</b>	<b>376 286</b>	<b>147</b>	<b>841 937</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року чисті інвестиції в лізинг підлягали виплаті Компанії в наступних валютах:

	<b>31 грудня 2018 року</b>	<b>31 грудня 2017 року</b>
Долар США	329 721	479 516
Українська гривня	604 920	299 465
Євро	127 355	49 336
Інші валюти	-	176
<b>Чисті інвестиції в лізинг</b>	<b>1 061 996</b>	<b>828 493</b>

Рух резерву під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг за 2018 рік та за 2017 рік представлено нижче:

	Примітка	<b>2018 рік</b>	<b>2017 рік</b>
<b>На 01 січня</b>		13 444	-
Коригування першого застосування МСФЗ 9		(2 875)	-
Нараховано за рік	7.6	8 184	13 444
Використано у періоді		(212)	-
<b>На 31 грудня</b>		<b>18 541</b>	<b>13 444</b>

Компанія надає в фінансовий лізинг різні види транспортних засобів, а також спеціальне промислове обладнання.

Станом на 31 грудня 2018 року заборгованість найбільшого лізингоодержувача складає 3,11% або 33 079 тис. грн. (31 грудня 2017 року: 1,5% або 11 716 тис. грн.).

Протягом 2018 року та 2017 року негарантована ліквідаційна вартість, нарахована на користь Компанії відсутня.

Протягом 2018 року та 2017 року непередбачені орендні платежі, визнані як прибутки Компанії відсутні.

**8.5. Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155)**

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року представлена наступним чином:

	<b>31 грудня 2018 року</b>	<b>31 грудня 2017 року</b>
Фінансова допомога видана	30 777	24 171
Аванси, сплачені за покупку транспортних засобів	17 037	17 934
Інша поточна дебіторська заборгованість	6 521	6 902
Інша заборгованість по розірваним договорам лізингу	2 646	2 972
Резерв під очікувані кредитні збитки іншої поточної дебіторської заборгованості	(5 831)	(3 293)
<b>Всього інша дебіторська заборгованість</b>	<b>51 150</b>	<b>48 686</b>



**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Рух резерву під знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості за 2018 рік та 2017 рік представлено нижче:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
<b>На 01 січня</b>		3 293	-
Нараховано за рік	7.6	2 538	3 293
Використано у періоді		-	-
<b>На 31 грудня</b>		<b>5 831</b>	<b>3 293</b>

Поточні фінансові інвестиції (код рядка Балансу 1160) станом на 31 грудня 2018 року представлені поточними облігаціями в сумі 4 289 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 4 260 тис. грн.).

Витрати майбутніх періодів (код рядка Балансу 1170) станом на 31 грудня 2018 року на представлені передплатами на страхування в сумі 17 474 тис. грн. (31 грудня 2017 року: 12 955 тис. грн.).

**8.6. Акціонерний капітал (код рядка 1400)**

Компанія зареєстрована та діє у формі товариства з обмеженою відповідальністю відповідно до законодавства України. До складу капіталу Компанії входять статутний капітал та нерозподілені прибутки. Компанія підтримує розмір свого капіталу згідно вимог законодавства України. Компанія була зареєстрована 31 січня 2017 року. Статутний капітал Компанії становить 85 000 тисяч гривень. Основними учасниками Компанії є ТОВ "ТАС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", якому належить 61 200 тис. грн. статутного капіталу або 72%, а також ПАТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ІНДУСТРІАЛЬНА», якому належить 23 800 тис. грн. статутного капіталу або 28%.

**8.7. Фінансові зобов'язання****8.7.1 Кредити (код рядків 1510 та 1600)**

Фінансові зобов'язання станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Забезпечені довгострокові кредити банків в українських гривнях	78 169	88 400
Забезпечені довгострокові кредити банків в доларах США	81 680	38 362
<b>Всього</b>	<b>159 849</b>	<b>126 762</b>
Забезпечені короткострокові кредити в доларах США	357 064	522 556
Забезпечені короткострокові кредити в євро	63 416	66 978
Забезпечені короткострокові кредити в українських гривнях	148 327	26 600
Поточна частина довгострокових кредитів в доларах США	106 708	-
Поточна частина довгострокових кредитів в українських гривнях	48 931	-
<b>Всього</b>	<b>724 446</b>	<b>616 134</b>
<b>Всього запозичення</b>	<b>884 295</b>	<b>742 896</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Станом на 31 грудня 2018 року середня відсоткова ставка по довгострокових кредитах в гривнях складає 22% річних (строк погашення – 2021-2023 роки), по кредитах в доларах США – 11,5% річних (строк погашення – 2021-2022 роки).

Станом на 31 грудня 2018 року середня відсоткова ставка по короткострокових кредитах зі строком погашення в 2019 році складає: по кредитах в доларах США – 11,0% річних, по кредитах в євро 8% річних, по кредитах в українських гривнях – 20,8% річних та UIRD 6М +7%.

Станом на 31 грудня 2017 року середня відсоткова ставка по довгострокових кредитах в гривнях складає 6mUIRD+5% річних (строк погашення – 2019 рік), по кредитах в доларах США – 10,5% річних (строк погашення – 2021 рік).

Станом на 31 грудня 2017 року середня відсоткова ставка по короткострокових кредитах зі строком погашення в 2018 році складає: по кредитах в доларах США – 11,0% річних, по кредитах в євро 8% річних, по кредитах в українських гривнях – 22,8% річних.

Рух по запозиченнях від фінансових установ протягом 2018 року та 2017 року був представлений наступним чином:

- по отриманню та погашенню позик:

	2018 рік	2017 рік
Станом на 01 січня	742 896	-
Отримано за рік	541 219	959 426
Погашено за рік	(388 324)	(249 280)
Курсові різниці	(11 496)	32 750
<b>Станом на 31 грудня</b>	<b>884 295</b>	<b>742 896</b>

- по нарахуванню та сплаті відсотків:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
Станом на 01 січня		7 218	-
Нараховано за рік	7.7	109 438	53 044
Погашено за рік		(107 062)	(45 814)
Курсові різниці		(373)	(12)
<b>Станом на 31 грудня</b>		<b>9 221</b>	<b>7 218</b>

- строк погашення кредитів та позик:

	2018 рік	2017 рік
До 1 року	724 446	616 134
Від 1 до 5 років	159 849	126 762
Більше 5 років	-	-
<b>Всього</b>	<b>884 295</b>	<b>742 896</b>

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року активи, що були заставлені як забезпечення запозичень від фінансових установ, представлені наступним чином:

- транспортні засоби, що знаходяться у фінансовому лізингу в сумі заставної вартості 730 684 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 269 373 тис. грн.)

- транспортні засоби, що знаходяться в операційній оренді в сумі балансової вартості 667 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 858 тис. грн.)

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

- обладнання, що знаходяться у фінансовому лізингу в сумі заставної вартості 8 332 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 440 тис. грн.)

- депозити третіх осіб в сумі 223 640 тис. грн. та 10 703 тис. доларів США (на 31 грудня 2017 року: 1 200 тис. грн. та 15 271 тис. доларів США)

- право вимагати кошти, що належать Компанії, від дебіторів згідно з договорами фінансового лізингу, балансовою вартістю в сумі 234 638 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 35 010 тис. грн.)

- Внутрішні державні облігації в сумі 1 391 тис. доларів США або 38 515 тис.грн.

### 8.7.2 Облігації видані (код рядка 1515)

Компанія в 2018 році здійснила публічну емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 350 000 000,00 (триста п'ятдесят мільйонів) грн. 00 коп. в кількості 350 000 (триста п'ятдесят тисяч) штук номінальною вартістю 1 000,00 грн. за одну облігацію.

Фінансові ресурси, які будуть залучені від публічного розміщення облігацій серій А,В,С,Д,Е,Ф,Г в повному обсязі компанія планує використати для фінансування збільшення об'ємів надання послуг з фінансового та оперативного лізингу.

Станом на 31 грудня 2018 року заборгованість за випущеними облігаціями складає 109 469 тис. грн.

Серія	Дата розміщення	Дата погашення	Номінальна вартість, грн	Кількість, шт.	Об'єм емісії тис. грн	Відсоткова ставка	Балансова вартість на 31 грудня 2018 року
Серія А	16.07.2018	10.07.2023	1 000	50 000	50 000	19%	2 645
Серія В	16.07.2018	10.07.2023	1 000	50 000	50 000	19%	26 945
Серія С	16.07.2018	10.07.2023	1 000	50 000	50 000	19%	49 908
Серія Д	16.07.2018	10.07.2023	1 000	50 000	50 000	19%	29 971
<b>Всього</b>				<b>200 000</b>	<b>200 000</b>		<b>109 469</b>

Рух по розміщеним облігаціям протягом 2018 був представлений наступним чином:

- по розміщених та погашених облігаціях:

	2018 рік	2017 рік
Станом на 01 січня	-	-
Розміщено за рік	213 138	-
Погашено за рік	(103 669)	-
<b>Станом на 31 грудня</b>	<b>109 469</b>	<b>-</b>

- по нарахованих та сплачених купонах:

	Примітка	2018 рік	2017 рік
Станом на 01 січня		-	-
Нараховано за рік	7.7	8 647	-
Погашено за рік		(4 181)	-
<b>Станом на 31 грудня</b>		<b>4 466</b>	<b>-</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

**8.8. Поточні забезпечення (код рядка 1660)**

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року поточні забезпечення представлені резервом на невикористані відпустки та послуги аудиту, рух по якому за 2018 рік та за 2017 року представлений наступним чином:

	Резерв на аудит	Резерв невикористаних відпусток	Всього
<b>На 01 січня 2017 року</b>	-	-	-
Нараховано за рік	-	1 435	1 435
Використано за рік	-	-	-
Сторновано за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2017 року</b>	-	<b>1 435</b>	<b>1 435</b>
Нараховано за рік	138	988	1 126
Використано за рік	-	-	-
Сторновано за рік	-	-	-
<b>На 31 грудня 2018 року</b>	<b>138</b>	<b>2 423</b>	<b>2 561</b>

Резерв на невикористані відпустки являє собою потенційне зменшення економічних вигід, пов'язаних із зобов'язаннями Компанії перед працівниками відповідно до трудового законодавства України.

**8.9. Поточна кредиторська заборгованість та інші поточні зобов'язання**

Поточна кредиторська заборгованість (код рядка Балансу 1615) станом на 31 грудня 2018 року представлена заборгованістю за консалтингові послуги сумі 813 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 3 429 тис. грн. за комісійною винагородою).

Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами (код рядка Балансу 1635) станом на 31 грудня 2018 року представлена заборгованістю за авансами одержаними по фінансовому лізингу в сумі 17 492 тис. грн. та авансами одержаними по операційній оренді в сумі 2 086 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 14 334 тис. грн. та 2 067 тис. грн. відповідно).

Інші поточні зобов'язання (код рядка Балансу 1690) станом на 31 грудня 2018 року представлені заборгованістю по відсотках по кредитах банків та виданих облігацій в сумі 13 687 тис. грн. та іншими поточними зобов'язаннями в сумі 17 370 тис. грн. (на 31 грудня 2017 року: 7 218 тис. грн. заборгованість по відсотках по кредитах банків та інші поточні зобов'язання в сумі 12 060 тис. грн.).

**9. Операції з пов'язаними сторонами**

Відповідно до МСФЗ (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін», пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При вирішенні питання про те, чи є сторони пов'язаними, береться до уваги зміст взаємовідносин сторін, а не тільки їх юридична форма.

Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами. Ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від цін і умов угод між непов'язаними сторонами.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності***За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Балансові залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
<b>Чисті інвестиції в лізинг</b>	<b>2 784</b>	<b>663</b>
Компанії Групи	417	663
Інші пов'язані сторони	2 367	-
<b>Фінансова допомога видана</b>	<b>30 777</b>	<b>24 171</b>
Компанії Групи	13 444	11 048
Інші пов'язані сторони	17 333	13 123
<b>Облігації</b>	<b>4 289</b>	<b>4 260</b>
Компанії Групи	4 289	4 260
<b>Інша дебіторська заборгованість</b>	<b>267</b>	<b>-</b>
Компанії Групи	234	-
Інші пов'язані сторони	33	-
<b>Кредити банків</b>	<b>(753 611)</b>	<b>(742 896)</b>
Компанії Групи	(753 611)	(742 896)
<b>Облігації видані</b>	<b>(109 469)</b>	<b>-</b>
Компанії Групи	(109 469)	-
<b>Заборгованість за відсотками</b>	<b>(12 559)</b>	<b>(7 218)</b>
Компанії Групи	(12 559)	(7 218)
<b>Аванси отримані</b>	<b>(3 445)</b>	<b>(2 017)</b>
Компанії Групи	(3 445)	(2 017)

Протягом 2018 року та 2017 року, Компанія здійснювала наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2018 рік	2017 рік
<b>Інші операційні доходи</b>	<b>72 601</b>	<b>26 467</b>
Компанії Групи	72 440	26 148
Інші пов'язані сторони	161	319
<b>Фінансові доходи</b>	<b>2 018</b>	<b>973</b>
Компанії Групи	2 018	973
<b>Інші операційні витрати</b>	<b>(60 767)</b>	<b>(64 651)</b>
Компанії Групи	(58 179)	(58 243)
Інші пов'язані сторони	(2 588)	(6 408)
<b>Фінансові витрати</b>	<b>(96 481)</b>	<b>(56 142)</b>
Компанії Групи	(96 481)	(56 142)
<b>Виплати ключовому управлінському персоналу</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(1 040)</b>
Заробітна плата та інші короткострокові виплати	(1 105)	(870)
Соціальні відрахування	(147)	(170)

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

	2018 рік	2017 рік
<b>Рух грошових коштів по виданій фінансовій допомозі</b>		
Компанії Групи		
-Видана фінансова допомога	-	(13 444)
-Повернута фінансова допомога	-	-
Інші пов'язані сторони		
-Видана фінансова допомога	(45 840)	(120 739)
-Повернута фінансова допомога	42 333	106 914
<b>Рух грошових коштів з продажу дебіторської заборгованості</b>		
Компанії Групи		
-Надходження від продажу дебіторської заборгованості	12 608	107 707
<b>Рух грошових коштів по фінансових інвестиціях (облігації)</b>		
Компанії Групи		
Придбання фінансових інвестицій (облігації)	(4 289)	(4 260)
Погашення фінансових інвестицій (облігації)	4 260	-
<b>Рух грошових коштів по кредитах банків</b>		
Компанії Групи		
-Отримання кредитів банків	306 523	959 426
-Погашення кредитів банків	(284 313)	(249 280)
-Погашення відсотків по кредитах банків	(86 586)	(45 814)
<b>Рух грошових коштів по облігаціях виданих</b>		
Компанії Групи		
-Розміщено облігацій	213 138	-
-Погашено облігацій	(103 669)	-
-Погашення відсотків по облігаціях	(4 181)	-
<b>Інший рух грошових коштів</b>		
Компанії Групи		
-Надходження	17 536	256 877
-Виплати	(1 160)	12 571
Інші пов'язані сторони		
-Надходження	1 376	384
- Виплати	(2 060)	(6 246)

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року до провідного управлінського персоналу віднесено керівника Компанії. Протягом 2018 року та 2017 року, загальна сума винагороди ключовому управлінському персоналу складалася з короткострокових виплат і включена до складу адміністративних витрат у складі елементів операційних витрат на заробітну плату Форми 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)».

## Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

### Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

#### 10. Управління ризиками

Основні фінансові зобов'язання Компанії включають облигації випущені, кошти кредитних установ, залучені з метою фінансування операційної діяльності Компанії. Основні фінансові активи Компанії включають грошові кошти та їх еквіваленти, облигації внутрішньої державної позики, а також чисті інвестиції в лізинг.

Компанії властивий кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик, валютний ризик та операційний ризик, а також ризик управління капіталом та іншими джерелами фінансування.

Кожен з вищевказаних ризиків регулярно контролюється фінансовим відділом Компанії, і інформація про них доводиться до відома директора Компанії. Якщо відображена сума перевищує ліміти ризику, директор повинен проінформувати представників Учасників про такі перевищення.

Процес контролю ризиків не включає такі бізнес-ризиків, як зміни в навколишньому середовищі, технологіях та галузі. Вони контролюються в процесі стратегічного планування Компанії.

#### Кредитний ризик

Кредитний ризик - це ризик фінансового збитку в разі невиконання контрагентом своїх договірних зобов'язань. Компанії властивий кредитний ризик, що виникає переважно у зв'язку з операціями фінансового лізингу.

Компанії властивий кредитний ризик, який представляє собою ризик того, що контрагент не зможе повністю погасити заборгованість у встановлений термін. Управління кредитним ризиком також включає в себе регулярний моніторинг здатності контрагентів погасити заборгованість в повному обсязі у встановлений термін, аналіз фінансового стану лізингоодержувачів і контроль стану переданих в лізинг об'єктів та обладнання.

Максимальна сума кредитного ризику дорівнює балансовій вартості фінансових активів, відображених у звіті про фінансовий стан.

Компанія встановила систему управління ризиками, включаючи процеси управління ризиками та внутрішню систему кредитного рейтингу. Система управління кредитним ризиком передбачає регулярний моніторинг здатності лізингоодержувачів сплачувати суми у встановлені терміни, аналіз фінансового стану лізингоодержувачів, контроль стану лізингового обладнання, обмеження рівня кредитного ризику на одного клієнта.

Аналіз кредитного ризику на основі очікуваних кредитних збитків за чистими інвестиціями в лізинг, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2018 року представлено наступним чином:

	Поточна	Період прострочення			Всього
		Більше 30 днів	Більше 60 днів	Більше 90 днів	
Коефіцієнт очікуваних кредитних збитків	0,02%	0,42%	1,48%	38,79%	-
Чисті інвестиції в лізинг	990 312	19 277	15 219	55 729	1 080 537
Інша поточна дебіторська заборгованість	51 150	-	-	5 831	56 981
Резерв під очікувані кредитні збитки	185	80	226	23 881	24 372

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Аналіз кредитного ризику на основі очікуваних кредитних збитків за чистими інвестиціями в лізинг, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю станом на 01 січня 2018 року представлено наступним чином:

	Поточна	Період прострочення			Всього
		Більше 30 днів	Більше 60 днів	Більше 90 днів	
Коефіцієнт очікуваних кредитних збитків	0,02%	0,36%	0,82%	20,29%	-
Чисті інвестиції в лізинг	725 530	39 768	13 366	63 273	<b>841 937</b>
Інша поточна дебіторська заборгованість	48 686	-	-	3 293	<b>51 979</b>
Резерв під очікувані кредитні збитки	119	145	109	13 489	<b>13 862</b>

**Забезпечення**

Що стосується чистих інвестицій в лізинг, Компанія має право власності на лізингове майно протягом терміну лізингу і може передати його лізингоодержувачу тільки в кінці терміну лізингу за умови успішного виконання лізингоодержувачем всіх зобов'язань за договорами фінансового лізингу.

Ризики, пов'язані з лізинговим майном, такі як пошкодження, викликані різними причинами, крадіжки та інше, як правило, застраховані за умовами договорів фінансового лізингу.

**Ризик ліквідності та управління джерелами фінансування**

Ризик ліквідності - це ризик того, що Компанія не зможе виконати свої зобов'язання по виплатах при настанні терміну їх погашення у звичайних або непередбачених умовах. З метою обмеження цього ризику керівництво Компанії забезпечило доступність джерел фінансування з боку банків, здійснює управління активами, враховуючи ліквідність, і щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності. Цей процес включає в себе оцінку очікуваних грошових потоків і наявність високоякісного забезпечення, яке може бути використане для отримання додаткового фінансування у разі необхідності.

Компанія управляє своєю ліквідністю таким чином, щоб в кожному проміжку часу розрив ліквідності з урахуванням запланованих операцій не перевищував певний внутрішній ліміт.

Схильність Компанії до ризику ліквідності станом на 31 грудня 2018 року представлена наступним чином:

	Балансова вартість	Контрактні грошові потоки	Протягом 1 року	В період від 1 до 5 років	В період більше 5 років
Запозичення від фінансових установ	884 295	999 623	814 288	185 335	-
Облігації видані	109 469	203 947	20 339	183 609	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	813	813	813	-	-
Інші поточні зобов'язання	13 687	13 687	13 687	-	-
<b>Всього</b>	<b>1 008 264</b>	<b>1 218 070</b>	<b>849 127</b>	<b>368 944</b>	<b>-</b>



**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Схильність Компанії до ризику ліквідності станом на 31 грудня 2017 року представлена наступним чином:

	<b>Балансова вартість</b>	<b>Контрактні грошові потоки</b>	<b>Протягом 1 року</b>	<b>В період від 1 до 5 років</b>	<b>В період більше 5 років</b>
Запозичення від фінансових установ	742 896	808 032	674 895	133 137	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	3 429	3 429	3 429	-	-
Інші поточні зобов'язання	7 218	7 218	7 218	-	-
<b>Всього</b>	<b>753 543</b>	<b>818 679</b>	<b>685 542</b>	<b>133 137</b>	<b>-</b>

**Ринковий ризик**

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами буде коливатися внаслідок змін в ринкових параметрах, таких, як процентні ставки та валютні курси. За винятком валютних позицій, Компанія не має значних концентрацій ринкового ризику.

**Валютний ризик**

Валютний ризик - це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін валютних курсів. Компанія схильна до впливу коливань валютних курсів на її фінансовий стан та грошові потоки.

Компанія управляє валютним ризиком шляхом мінімізації лімітів відкритої валютної позиції.

Компанія здійснює свої операції в гривнях, доларах США та Євро. Діючі ринкові валютні курси іноземних валют до гривні були наступними:

	<b>Євро</b>	<b>Долар США</b>
На 31 грудня 2018 року	31.7141	27.6883
Середній курс за 2018 рік	32.1429	27.2005
На 31 грудня 2017 року	33.4954	28.0672
Середній курс за 2017 рік	30.0042	26.5966

Чисті інвестиції в лізинг, кошти в кредитних установах, прострочена дебіторська заборгованість по лізингу і грошові кошти, деноміновані в іноземних валютах, призводять до виникнення валютного ризику.

Згідно з визначенням МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», валютний ризик виникає у зв'язку з тим, що фінансові інструменти деноміновані не в функціональній валюті і носять монетарний характер.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»****Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Відповідними змінними ризику є, як правило, не функціональні валюти, в яких деноміновані фінансові інструменти Компанії.

Схильність Компанії до валютного ризику станом на 31 грудня 2018 року представлена наступним чином:

	Євро	Долар США
Гроші та їх еквіваленти	-	15 505
Облігації внутрішньої державної позики	-	38 515
Чисті інвестиції в лізинг	127 355	329 721
Запозичення від фінансових установ	(63 416)	(545 452)
Інші поточні зобов'язання	(1 264)	(5022)
<b>Всього</b>	<b>62 675</b>	<b>(166 733)</b>

Схильність Компанії до валютного ризику станом на 31 грудня 2017 року представлена наступним чином:

	Євро	Долар США
Чисті інвестиції в лізинг	49 336	479 516
Запозичення від фінансових установ	(66 978)	(560 917)
Інші поточні зобов'язання	(476)	(5 274)
<b>Всього</b>	<b>(18 118)</b>	<b>(86 675)</b>

Девальвація української гривні по відношенню до Долара США та Євро станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року призведе до зменшення прибутку до оподаткування Компанії як представлено в таблиці нижче. Схильність Компанії до ризиків зміни обмінних курсів інших валют є не суттєвою.

Зміна валютного курсу	Вплив на прибуток/ (збиток)		
	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року	
Гривня / Євро	+10%	6 267	(1 811)
Гривня / Долар США	+10%	(16 673)	(8 667)

**Процентний ризик**

Ризик зміни процентної ставки виникає внаслідок можливої зміни процентних ставок, що впливає на фінансову звітність. Компанія залучає позикові кошти на основі процентних ставок, що встановлюються окремо для кожної кредитної угоди з кожною з фінансових установ.

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року процентні фінансові інструменти Компанії представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
<b>Інструменти з фіксованою відсотковою ставкою</b>		
Запозичення від фінансових установ	802 095	654 496
<b>Інструменти зі змінною відсотковою ставкою</b>		
Запозичення від фінансових установ	82 200	88 400

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року чутливість Компанії до зміни відсоткових ставок на 10% та вплив такої зміни на прибуток/(збиток) і капітал Компанії представлена наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
10% збільшення	(6 201)	(9 149)
10% зменшення	6 201	9 149

## Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

### Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

#### Операційний ризик

Операційний ризик - це ризик, що виникає внаслідок системного збою, помилок персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. Коли перестає функціонувати система контролю, операційні ризики можуть завдати шкоди репутації, мати правові наслідки або призвести до фінансових збитків. Компанія не може усунути всі операційні ризики, але за допомогою системи контролю і шляхом відстеження та відповідної реакції на потенційні ризики Компанія може управляти такими ризиками. Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, права доступу, процедури затвердження і звірки, навчання персоналу, а також процедури оцінки, включаючи внутрішній аудит.

#### 11. Справедлива вартість фінансових інструментів

Нижче наведено порівняння балансової вартості та справедливої вартості в розрізі класів фінансових інструментів Компанії, які не відображаються за справедливою вартістю у звіті про фінансовий стан. У таблиці не вказано значення справедливої вартості нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2018 року на 31 грудня 2017 року балансова вартість фінансових інструментів і їх відповідна справедлива вартість становили:

	31 грудня 2018 року		31 грудня 2017 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
<b>Фінансові активи</b>				
Довгострокова дебіторська заборгованість	470 724	470 724	376 433	376 433
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	591 272	591 272	452 060	452 060
Інша поточна дебіторська заборгованість	51 150	51 150	48 686	48 686
Поточні фінансові інвестиції	4 289	4 289	4 260	4 260
Облігації внутрішньої державної позики	38 515	38 515	-	-
Гроші та їх еквіваленти	43 445	43 445	7 028	7 028
<b>Фінансові зобов'язання</b>				
Запозичення від фінансових установ	884 295	884 295	742 896	742 896
Облігації	109 469	109 469	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	813	813	3 429	3 429
Інші поточні зобов'язання	31 057	31 057	19 278	19 278

#### Методи оцінки та припущення

Нижче наведені методи та припущення, що використовувались при визначенні справедливої вартості тих фінансових інструментів, які не відображаються в даній фінансовій звітності за справедливою вартістю.

#### Активи, справедлива вартість яких приблизно дорівнює їх балансовій вартості

У випадку фінансових активів та фінансових зобов'язань зі строком погашення за вимогою або тих, що мають короткий строк погашення (менше трьох місяців), допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

#### Фінансові активи та фінансові зобов'язання, що обліковуються за амортизованою вартістю

Справедлива вартість коштів в кредитних установах, процентних позик, коштів кредитних установ та чистих інвестицій в лізинг оцінюється шляхом дисконтування майбутніх грошових потоків з використанням ставок, що існують на даний момент по заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком та строком погашення.

## **Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**

### **Примітки до річної фінансової звітності**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення

Компанія відносить зазначені фінансові активи та фінансові зобов'язання до Рівня 3 ієрархії справедливої вартості. Протягом 2018 року та 2017 року Компанія не переносила фінансові активи або зобов'язання між рівнями ієрархії справедливої вартості.

За 2018 року було визнано знецінення чистих інвестицій в лізинг та іншої поточної дебіторської заборгованості на 10 722 тис. грн, що відповідно зменшило прибуток Компанії у вказаному періоді на аналогічну суму (Примітка 7.6, 8.4, 8.5).

За 2017 рік у результаті змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) визнано знецінення чистих інвестицій в лізинг та іншої поточної дебіторської заборгованості на 16 737 тис. грн. (примітки 7.6, 8.4 та 8.5) що зменшило прибуток Компанії за 2017 рік на аналогічну суму.

## **12. Управління капіталом**

Компанія зареєстрована і діє у формі товариства з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України. Капітал Компанії включає статутний капітал і нерозподілені прибутки. Компанія підтримує розмір свого капіталу з метою виконання законодавчих вимог. Інвестиції в лізинг повністю профінансовані джерелами кредитних установ та внесками Учасників.

## **13. Умовні та контрактні зобов'язання**

### **13.1. Операційна оренда**

#### **Компанія як орендодавець**

Компанія уклала ряд договорів оренди транспортних засобів на строк від 1 до 5 років. Орендар не має можливості придбати предмет оренди після закінчення строку оренди.

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року майбутні орендні платежі по не анульованим договорам операційної оренди, які має право отримати Компанія були представлені наступним чином:

	<b>31 грудня 2018 року</b>	<b>31 грудня 2017 року</b>
Операційна оренда		
- менше одного року	3 933	4 936
- від 1 до 5 років	4 477	5 451
- більше 5 років		-
<b>Всього</b>	<b>8 410</b>	<b>10 387</b>

Компанія не мала доходів від непередбачених орендних платежів протягом 2018 року та протягом 2017 року.

## Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

### Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

#### Компанія як орендар

Компанія уклала ряд договорів оренди офісного та інших приміщень, а також декількох автомобілів. Термін оренди за укладеними договорами становить від 1 до 5 років, а деякі договори передбачають можливість продовження термінів оренди. Компанія не має можливості придбати орендовані об'єкти після закінчення строків оренди. Укладання таких договорів оренди жодним чином не обмежує діяльність Компанії.

Компанія не виступала стороною в договорах суборенди протягом 2018 року та протягом 2017 року.

Інформація щодо витрат з орендних платежів розкрита в примітках 7.4. та 7.5. Компанія не мала витрат з непередбачених орендних платежів протягом 2018 року та протягом 2017 року

Станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року зобов'язання Компанії щодо майбутніх орендних платежів по не анульованим договорам операційної оренди були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Операційна оренда		
- менше одного року	2 748	2 801
- від 1 до 5 років	17	22
- більше 5 років	-	-
<b>Всього</b>	<b>2 765</b>	<b>2 823</b>

#### 13.2. Податкові ризики

Система оподаткування в Україні все ще перебуває на відносно ранній стадії розвитку і характеризується великою кількістю податків, частими змінами, які можуть проводитися ретроспективно, неоднозначними тлумаченнями та непослідовним застосуванням на державному, регіональному та місцевому рівнях.

З точки зору податкового законодавства України, контролюючі органи мають період до трьох років, щоб знову звернутись до податкових декларацій для подальшого огляду, але в деяких випадках даний термін може бути подовжено. Зміни в податковій системі України можуть мати зворотну силу та впливати на раніше подані Компанією документи і перевірені податкові декларації.

Хоча керівництво Компанії вважає, що Компанія має достатньо засобів для покриття податкових зобов'язань, заснованих на своєму розумінні чинного податкового законодавства, існує ризик того, що податкові органи України можуть зайняти іншу позицію відносно спірних питань. Ця невизначеність обумовлює існування у Компанії ризику того, що можуть бути донараховані податки, пені та штрафи, які можуть бути суттєвими.

#### 13.3. Юридичні питання

У ході звичайної діяльності Компанія виступає стороною судових позовів і претензій. На думку керівництва ймовірні зобов'язання (при їх наявності), що виникають в результаті таких позовів або претензій не матимуть істотного негативного впливу на фінансовий стан або результати діяльності Компанії в майбутньому.

**Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**  
**Примітки до річної фінансової звітності**

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

**14. Події після звітного періоду**

Після дати балансу відбулися наступні події:

- проколом загальних зборів учасників від 18.02.2019 року прийнято рішення щодо нарахування та виплати дивідендів учасникам в сумі 40 млн. грн.
- продовжено дії кредитних договорів, що номіновані у валюті до 2021 року, термін закінчення яких був у 2019 році та заборгованість станом на 31.12.2018 року становила 410 195 тис. грн.
- продовжено дію кредитного договору, що номінований в гривні до 2022 року, термін закінчення якого був у 2019 році та заборгованість станом на 31.12.2018 року становила 82 200 тис. грн.
- здійснено продаж дебіторської заборгованості за лізинговими договорами на суму 151 млн. грн, а також погашено заборгованість по валютним кредитам на суму 4,3 млн. доларів.

Жодних подій, які б вимагали розкриття у цій фінансовій звітності, протягом періоду між звітною датою та датою затвердження цієї фінансової звітності до випуску не відбулося.

**15. Затвердження звітності**

Фінансову звітність станом на 31 грудня 2018 року та за рік, що закінчився на зазначену дату затверджено до випуску Керівництвом ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» 23 квітня 2018 року.

Керівник

  
\_\_\_\_\_

Старосільська Л.І.

Головний бухгалтер

  
\_\_\_\_\_

Заверуха Н.В.