

Звіт незалежного аудитора
Фінансова звітність
за 2024 рік
рк

ТОВ “УЛФ-ФІНАНС”

ЗМІСТ

	Стор.
Звіт незалежного аудитора.....	1
Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності станом на 31 грудня 2024 року та за 2024 рік.....	10
Звіт про фінансовий стан	11
Звіт про сукупний дохід	12
Звіт про зміни у власному капіталі.....	13
Звіт про рух грошових коштів	14
1. Інформація про Компанію	15
2. Операційне середовище Компанії.....	15
3. Основа підготовки	15
4. Основні положення облікової політики	19
4.1. Фінансові інструменти – первісне визнання та подальша оцінка.....	19
4.1.1. Фінансові активи.....	19
4.1.2. Фінансові зобов'язання	21
4.2. Грошові кошти та їх еквіваленти	23
4.3. Лізинг	23
4.4. Запаси	25
4.5. Податки	25
4.6. Основні засоби	26
4.7. Інвестиційна нерухомість	26
4.8. Поточні забезпечення	27
4.9. Умовні зобов'язання та умовні активи	27
4.10. Доходи і витрати.....	27
4.11. Відсотки за позиками.....	28
4.12. Перерахунок іноземної валюти	28
4.13. Прийняття нових і переглянутих МСФЗ	28
5. Суттєві облікові судження, оцінки і допущення	29
6. Грошові кошти та їх еквіваленти	29
7. Чисті інвестиції в лізинг	30
8. Торгова та інша дебіторська заборгованість	31
9. Запаси	31
10. Основні засоби	34
11. Нематеріальні активи.....	35
12. Інвестиційна нерухомість	35
13. Кредити	36
13.1. Отримання та погашення позик:.....	36
13.2. Нарахування та сплата відсотків:.....	37

13.3.	Строк погашення кредитів та позик:	37
13.4.	Забезпечення запозичень:	37
14.	Облігації власної емісії:	37
14.1.	Розміщення та погашення облігацій:	39
14.2.	Нарахування та сплата купонів:	39
15.	Поточні забезпечення	40
16.	Торгова та інша кредиторська заборгованість	40
17.	Статутний капітал	41
18.	Витрати на персонал	41
19.	Інші операційні (витрати) / доходи	41
20.	Інші відсоткові витрати	42
21.	Витрати з податку на прибуток	42
22.	Операції з пов'язаними сторонами	43
23.	Управління ризиками	45
24.	Справедлива вартість фінансових інструментів	48
25.	Управління капіталом	49
26.	Умовні та контрактні зобов'язання	49
26.1.	Операційна оренда	49
26.2.	Податкові ризики	49
26.3.	Юридичні питання	50
27.	Події після звітного періоду	50
28.	Затвердження звітності	50

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ"
щодо річної фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"УЛФ-ФІНАНС"

станом на 31 грудня 2024 року

"27" травня 2025 року

м. Київ

Цей звіт адресується :

- Учасникам ТОВ "УЛФ-ФІНАНС";
- Наглядові раді та керівництву ТОВ "УЛФ-ФІНАНС";
- Національному банку України;
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

I. Звіт щодо Фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "УЛФ-ФІНАНС" (далі – Товариство), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 рік та Звіту про власний капітал за 2024 рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність Товариства, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2024 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог законодавства України щодо фінансового звітування.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів ("Кодекс РМСЕБ") та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 3, в якій зазначено, що керівництвом Товариства була проведена оцінка наявної суттєвої невизначеності, пов'язаної з військовими діями на території України, що тривають та вже спричинили й продовжують спричиняти значні негативні наслідки як для економіки в цілому, так і для Товариства, зокрема. В ній розкрита інформація про вплив воєнної агресії з боку російської федерації на обставини, що лежать основі припущень керівництва про безперервну діяльність.

Керівництво Товариства вважає, що Товариство вжило належних заходів для забезпечення безперервності діяльності Товариства і зробило такі припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та обсяг територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшаться;
- сума виручки від надання послуг дозволить Товариству фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати боргові зобов'язання.

Одночасно керівництво Товариства проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло

висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, які можуть призвести до руйнування інфраструктури та дестабілізації діяльності Компанії, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може втратити здатність реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявності у Товариства достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців після дати цієї фінансової звітності. З урахуванням цих та інших заходів керівництво Товариства дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки фінансової звітності є доцільним.

Ці події або умови вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за звітний 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. Крім питань, викладених у параграфі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили такі ключові питання аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

<i>Питання, які ми визначили таким ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті</i>	<i>Як ключове питання розглядалося під час аудиту</i>
Резерви та оцінка розміру очікуваних кредитних збитків Ми зосередили свою увагу на цій області, оскільки управлінський персонал робить складні професійні судження щодо ймовірностей визнання знецінення та оцінки розміру очікуваних кредитних збитків. Таке професійне судження застосовується до настання подій дефолту та включає в себе визначення розміру очікуваних кредитних збитків, що виникають унаслідок настання всіх можливих подій дефолту протягом очікуваного строку дії договору/ів лізингу. Виявлення значного зростання кредитного ризику, знецінення і визначення суми очікуваного відшкодування включає певні припущення та аналіз різних факторів, в тому числі фінансового стану орендарів, очікуваних грошових потоків, ринкових цін, наявних для спостереження, справедливої вартості транспортних засобів в оренді. Резерви на покриття збитків від зменшення корисності відображають оцінку управлінського персоналу очікуваних збитків за групами інвестицій в лізинг та заборгованості клієнтів перед Товариством. Примітка 4 “Основні положення облікової політики” та Примітка 7 “Чисті інвестиції в лізинг” до фінансової звітності надають детальну	Ми здійснили серед інших наступні аудиторські процедури з метою усунення ризиків суттєвих викривлень, пов'язаних з цим ключовим питанням аудиту: - Ми оцінили підходи до визначення очікуваних кредитних збитків та віднесення фінансових активів до відповідних стадій знецінення в залежності від зміни рівня кредитного ризику; - Ми оцінили заходи внутрішнього контролю, які застосовуються управлінським персоналом в процесі розрахунку резервів та визначення розміру очікуваних кредитних збитків; - Ми перевірили повноту застосування управлінським персоналом ознак знецінення, коректність визначення теперішньої вартості грошових потоків, які Товариство очікує отримати, у тому числі грошових потоків, пов'язаних із реалізацією обладнання; - Ми провели аналіз припущень, а також моделі визначення події дефолту на основі оцінки історичних статистичних даних, комплексних статистичних спостережень власних портфелів Товариства за попередні роки; - Ми перевірили повноту та правильність розкриття у фінансовій звітності Товариства інформації щодо резервів під очікувані кредитні збитки. Всі вищезазначені процедури були завершені задовільно.

<i>Питання, які ми визначили таким ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті</i>	<i>Як ключове питання розглядалося під час аудиту</i>
інформацію стосовно резерву під очікувані кредитні збитки.	

Інша інформація

Звіт про управління та звіт про корпоративне управління

Управлінський персонал несе відповідальність за інформацію у Звіті про управління та у Звіті про корпоративне управління в його складі, який підготований за Законом України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" та за вимогами Закону України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", які містять іншу інформацію, окрім фінансової звітності та нашого звіту аудитора щодо неї.

Інша інформація, яку ми очікуємо отримати після дати цього звіту аудитора - це Річна інформація емітента цінних паперів.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію в Звіті про управління (про корпоративне управління) 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, що зазначена в Звіті про управління та у Звіті про корпоративне управління, 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 має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

Коли ми ознайомимося з Річною інформацією емітента цінних паперів, якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання Наглядовій раді та НКЦПФР.

Відповідальність управлінського персоналу та осіб відповідальних за корпоративне управління та фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Наглядова рада несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства

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, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо Наглядову раду, 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 Наглядовій раді твердження, що ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їх про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

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

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Дотримання вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" від 21.12.2017 р. № 2258-VIII

Відповідно до статті 14 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" в аудиторському звіті нами надається додаткова інформація, яка стосується аудиту річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ " УЛФ-ФІНАНС" за 2024 рік

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит (повне найменування, місцезнаходження, інформація про включення до Реєстру).

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

Код ЄДРПОУ – 30634365.

Місцезнаходження - 01133, місто Київ, бульвар Лесі Українки, 10, оф.61.

Фактичне місцезнаходження - 04073, м. Київ, проспект Степана Бендери, 9 корпус 1В, оф.1-204, 1-205.

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

Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту.

Ми були призначені на проведення аудиту згідно рішення Загальних зборів акціонерів.

Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності

"25" листопада 2024 р.

Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень

третій рік

Опис та оцінка ризиків щодо суттєвого викривлення інформації у фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства

Ризик суттєвого викривлення – це ризик того, що фінансова звітність, яка ще не перевірялася аудитором у процесі аудиту, містить суттєві викривлення. Опис та оцінка ризиків щодо суттєвого викривлення інформації у фінансовій звітності, зокрема внаслідок шахрайства, наводиться вище у параграфі "Ключові питання аудиту".

Посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у фінансовій звітності для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у звітності, що перевіряється

Зони оціненого підвищеного ризику суттєвого викривлення або значні ризики, ідентифіковані нами, пов'язані із статтями активів Звіту про фінансовий стан "Чисті інвестиції в оренду", а також статтями "Чистий збиток від зменшення корисності" "Звіту про фінансові результати" в частині визнання результату від зменшення корисності фінансових активів

Стислий опис заходів, вжитих аудитором для врегулювання таких ризиків.

Стислий опис заходів, вжитих аудитором для врегулювання таких ризиків та основні застереження наведені вище у параграфі "Ключові питання аудиту".

Основні застереження щодо таких ризиків

Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, зокрема пов'язаних із шахрайством

Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету

Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством, і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту

Інформація про інші надані аудитором Товариства або контрольованим ним суб'єктам господарювання послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень

Під час аудиту ми не виявили таких порушень, зокрема пов'язаних із шахрайством, які б перевищили прийнятний рівень суттєвості для даного завдання з аудиту, та відповідно потребувало би внесення коригувань у фінансову звітність, що була випущена Товариством.

Нами на виконання вимог статті 35 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" був складений додатковий звіт для Наглядової ради Товариства.

Він був направлений до уваги Голови Наглядової ради товариства.

Підтверджуємо, що цей аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для Наглядової ради від «27» травня 2025 р.

АФ "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ" та її співробітники не надавали Товариству послуг, заборонених законодавством. АФ "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ" та її співробітники, залучені до виконання завдання з аудиту, включно із ключовим партнером з аудиту, є незалежними від Товариства.

АФ "ІНТЕР-АУДИТ КРОУ" в 2024 році та в поточному періоді 2025 року не надавала інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту та надання впевненості стосовно перевірки звітних даних за 2024 рік, Товариству або контрольованим ним суб'єктам господарювання.

Обсяг аудиторських процедур, які нами застосовано у відповідності до вимог МСА, сплановано нами таким чином, щоб отримати обґрунтовану впевненість, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень через шахрайство або помилки та отримання прийнятних аудиторських докази для висловлення думки щодо фінансової звітності Товариства.

Хоча обґрунтована впевненість означає високий рівень впевненості, це не є гарантією, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди дає змогу виявити суттєве викривлення, якщо таке існує.

Відповідно до Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, затверджених НКЦПРФ №555 від 22 липня 2021 р., нами надається додаткова інформація, яка стосується річної фінансової звітності за 2024 рік ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "УЛФ-ФІНАНС" (далі – ТОВ "УЛФ-ФІНАНС", Товариство).

Загальна частина

Повне найменування юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "УЛФ-ФІНАНС" Код за ЄДРПОУ: 41110750 Місцезнаходження: Україна, місто Київ, ПРОСПЕКТ ОБОЛОНСЬКИЙ, Будинок 35-а, офіс 300
Перелік учасників (акціонерів) (фізичні особи - прізвище, ім'я та по батькові; юридичні особи - найменування, організаційно-правова форма, місцезнаходження), які є власниками 5% і більше акцій (часток) на дату складання аудиторського висновку із зазначенням фактичної кількості цього розміру	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТАС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", ЯКЕ ДІЄ ВІД ВЛАСНОГО ІМЕНІ, В ІНТЕРЕСАХ ТА ЗА РАХУНОК ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ "НОВИЙ" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТАС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" – 93,09500 відсотка. Місцезнаходження: Україна, 01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7; ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЛАТА ІНВЕСТ" – 6,90500 відсотка. Місцезнаходження: Україна, 01032, місто Київ, вулиця Симона Петлюри, будинок 30.

На нашу думку, Товариство повністю розкриває інформацію щодо інформації про кінцевих бенефіціарних власників та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог законодавства. Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) - Тігіпко Сергій Леонідович, який опосередковано володіє 100 відсотками акцій юридичної особи.

Структура власності Товариства відповідає застосовуваним вимогам Положення про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163.

Станом на звітну дату 31 грудня 2024 року та станом на поточну дату материнське підприємство компанії – це Т.А.С. ОВЕРСІАС ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД (T.A.S. OVERSEAS INVESTMENTS LIMITED), Республіка Кіпр, м. Нікосія, 1066, Менандру, 3, Глафкос Таувер, 3 й поверх, 301.

Станом на звітну дату Річної фінансової звітності (31 грудня 2024 року) та станом на поточну дату у Товариства відсутні дочірні компанії

Станом на звітну дату Річної фінансової звітності (31 грудня 2024 року) та станом на дату складання цього аудиторського звіту Товариство не являлося контролером небанківської фінансової групи.

Товариство є учасником банківської групи «ТАС» у складі юридичних осіб зазначених у примітці 1 до фінансової звітності.

Товариство є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Щодо розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР

Вимоги Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01 жовтня 2015 року, не поширюються на Товариство.

Звітування відповідно до вимог статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки"

На нашу думку, Звіт про корпоративне управління, який є частиною фінансової звітності, не містить пропусків інформації та відповідає дійсній структурі та вимогам до корпоративного управління прийнятим у Товаристві. Дане твердження стосується наступної інформації:

- опис основних характеристик систем внутрішнього контролю і управління ризиками емітента;
- перелік осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій емітента;
- інформація про будь-які обмеження прав участі та голосування акціонерів (учасників) на загальних зборах емітента;
- порядок призначення та звільнення посадових осіб емітента;
- повноваження посадових осіб емітента.

Інші розділи Звіту про корпоративне управління були перевірені нами. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно Звіту про корпоративне управління, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту. Інші розділи Звіту про корпоративне управління не суперечать фінансовій звітності та нашим знанням про Товариство, отриманим під час аудиту.

Відомості про аудиторську фірму

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

01133, місто Київ, бульвар ЛЕСІ УКРАЇНКИ, 10, оф.61

04073, м. Київ, проспект Степана Бандери, 9 корпус 1В, оф.1-204, 1-205 – адреса для листування

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

Телефон: (044) 337 20 38;

Код ЄДРПОУ: 30634365

Веб-сайт: <https://www.crowe.com/ua/croweinteraudit>

Дата і номер договору на проведення аудиту №1340/1111 від 16.12.2024;

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: 16.12.2024 – 27.05.2025

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

Євгеній БАРАН

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

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

Андрій БУЗІЛОВ

Реєстраційний номер аудитора
у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 100486

27 травня 2025 р.

м. Київ Україна

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ
ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ
ТА ЗА 2024 РІК**

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» станом на 31 грудня 2024 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у капіталі за 2024 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 2024 року та за 2024 рік затверджено до випуску Керівництвом Компанії 27 травня 2025 року наступними особами:

Олександр КОЩЕЄВ
Генеральний директор



Олег БЕРЛИМ
В.о. головного бухгалтера

Звіт про фінансовий стан

	Примітки	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	299	53 456
Чисті інвестиції в лізинг	7	1 905 755	1 426 903
Облігації внутрішньої державної позики		0	0
Торгова та інша дебіторська заборгованість	8	62 943	67 791
Запаси	9	55 118	122 624
Основні засоби	10	93 076	85 471
Інвестиційна нерухомість	12	57 130	56 970
Нематеріальні активи	11	3 389	1 887
Відстрочені податкові активи	21	12 646	12 438
Всього активи		2 190 356	1 827 540
Капітал та зобов'язання			
Зобов'язання			
Кредити	13	463 919	394 309
Облігації видані	14	1 072 239	879 080
Поточні забезпечення	15	22 074	17 316
Аванси, отримані за фінансовий лізинг		34 474	21 838
Торгова та інша кредиторська заборгованість	16	87 319	47 779
Податок на прибуток		5 168	4 331
Всього зобов'язання		1 685 193	1 364 653
Власний капітал			
Статутний капітал	17	275 560	275 560
Нерозподілений прибуток		229 603	187 327
Всього капітал		505 163	462 887
Всього капітал та зобов'язання		2 190 356	1 827 540

Генеральний директор
Олександр КОЩЕЄВ



В. о. головного бухгалтера
Олег БЕРЛИМ

Примітки на сторінках від 15 до 50 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**Звіт про сукупний дохід**

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлений в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Звіт про сукупний дохід

	Примітки	2024	2023
Дохід від фінансового лізингу		392 503	327 943
Інші процентні доходи		2 142	5 810
Доходи по відсотках		394 645	333 753
Відсотки за кредитами	13	(45 958)	(39 922)
Інші відсоткові витрати	20	(130 970)	(126 696)
Витрати по відсотках		(176 928)	(166 619)
Чистий процентний дохід		217 717	167 134
Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг	7	(10 581)	39 604
Чистий процентний дохід після вирахування резерву під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг		207 136	206 738
Витрати на персонал	18	(187 517)	(153 776)
Амортизація	10, 11, 12	(26 128)	(18 031)
Резерв під очікувані кредитні збитки торгової та іншої дебіторської заборгованості	8	(1 015)	4 012
Інші операційні (витрати) / доходи, чисті	19	94 858	130 051
Доходи від курсової різниці		28 115	7 371
Операційний прибуток до оподаткування		115 450	176 365
Податок на прибуток	21	(21 329)	(32 678)
Чистий дохід		94 121	143 687

Генеральний директор
Олександр КОЩЕЄВ



В. о. головного бухгалтера
Олег БЕРЛИМ

Примітки на сторінках від 15 до 50 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

Звіт про зміни у власному капіталі

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлений в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Звіт про зміни у власному капіталі

	Статутний капітал	Накопичений прибуток	Всього капітал
Станом на 01 січня 2023 року	275 560	93 640	369 200
Внески до статутного капіталу	120 560	(120 560)	-
Прибуток за рік	-	143 687	143 687
Виплата власникам дивідендів	-	(50 000)	(50 000)
Станом на 31 грудня 2023 року	275 560	187 327	462 887
Коригування:			
Виправлення помилок минулого періоду	-	(1 845)	(1 845)
Станом на 01 січня 2023 року	275 560	185 482	461 042
Внески до статутного капіталу	-	-	-
Прибуток за рік	-	94 121	94 121
Виплата власникам дивідендів	-	(50 000)	(50 000)
Станом на 31 грудня 2024 року	275 560	229 603	505 163

Генеральний директор
Олександр КОЩЕЄВ



В.о. головного бухгалтера
Олег БЕРЛИМ

Примітки на сторінках від 15 до 50 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

Звіт про рух грошових коштів

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлений в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Звіт про рух грошових коштів

Примітки	2024	2023
Рух грошових коштів у процесі операційної діяльності		
Процентні доходи	395 520	343 042
Процентні витрати	(162 472)	(156 190)
Результат від операцій с фінансовими інструментами, за амортизованою вартістю	141 657	108 391
Інші отримані операційні доходи	129 832	214 719
Витрати на утримання персоналу	(151 669)	(124 010)
Адміністративні та інші операційні витрати	(234 096)	(249 617)
Податок на прибуток сплачений	(22 545)	(26 004)
Грошові кошти отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях	(96 227)	110 331
Чисте (збільшення)/зменшення операційних активів:		
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та заборгованості клієнтів	(414 396)	(68 775)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів	(11 188)	25 986
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів	102 738	33 818
Чисте збільшення/(зменшення) операційних зобов'язань:		
Чисте збільшення/(зменшення) інших фінансових зобов'язань	37 117	4 579
Чисті грошові кошти від операційної діяльності	(189 502)	105 939
Рух грошових коштів у процесі інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації цінних паперів	-	28 585
Придбання цінних паперів	-	(29 045)
(Придбання)/продаж інвестиційної нерухомості	-	-
(Придбання)/продаж основних засобів	(19 897)	(64 324)
Придбання нематеріальних активів	(2 894)	(206)
Чисті грошові кошти використані в інвестиційній діяльності	(22 791)	(64 990)
Рух грошових коштів у процесі фінансової діяльності		
Надходження на:		
Надходження від емісії боргових цінних паперів	271 737	233 447
Отримання інших залучених коштів	497 619	142 255
Інші внески, крім емісії акцій	-	-
Повернення наданих фінансових позик	-	46 000
Витрачання на:		
Погашення боргових цінних паперів	(124 028)	(239 433)
Оплата дивідендів	(50 000)	(50 000)
Повернення інших залучених коштів	(436 192)	(145 519)
Надання фінансових позик	-	(40 000)
Чисті грошові кошти використані в фінансовій діяльності	159 136	(53 250)
Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів	(53 157)	(12 301)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6 53 456	65 757
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6 299	53 456

Генеральний директор
Олександр КОЩЕВ



В.о. головного бухгалтера
Олег БЕРЛИМ

Примітки на сторінках від 15 до 50 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

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. У Компанії відсутні дочірні компанії.

Середня чисельність працівників Компанії станом на 31 грудня 2024 р. становить 186 працівників, станом на 31 грудня 2023 р. – 193 працівника.

Станом на 31 грудня 2024 року 93,095% статутного капіталу належали ТОВ "ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" і 6,905% ТОВ "ЗЛАТА ІНВЕСТ" (далі - Учасники). Материнською компанією ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» є ТОВ "ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" - 01024, місто Київ, вул. Велика Васильківська/Басейна, будинок 1-3/2, ЄДРПОУ – 37770013. Кінцева материнська компанія: TAS HOLDING LIMITED (ТАС ХОЛДІНГ ЛІМІТЕД): місцезнаходження: Республіка Кіпр, м. Нікосія, 1066, Менандру, 3, Глафкос Таувер, 3й поверх, офіс 301. Реєстраційний номер HE 313973.

Компанія не є контролером/учасником небанківської фінансової групи. Компанія є учасником Банківської Групи «ТАС» у складі:

- АТ «Таскомбанк»
- ПАТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»,
- АТ «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ТАС»,
- АТ «СТРАХОВА ГРУПА «ТАС»,
- ТОВ «ТАС-ФІНАНС КОНСАЛТИНГ»,
- ТОВ «АССІСТАС КОНСАЛТИНГ»,
- ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»,
- ТОВ «ТАС ЛІНК»,
- ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЄВРОПЕЙСЬКА АГЕНЦІЯ З ПОВЕРНЕННЯ БОРГІВ»,
- ТОВ «ЄВРОПЕЙСЬКА АГЕНЦІЯ З ПОВЕРНЕННЯ БОРГІВ»,
- ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»,
- ТОВ «ТІ-ІНВЕСТ»,
- ПАТ «УНІВЕРСАЛ ТМ»,
- АТ «ЗНВКІФ «АСГАРД»,
- ТОВ «ЕУЛАЙФ ГРУП»
- НТ «Відкритий недержавний пенсійний фонд «Фонд пенсійних заощаджень»,
- ТОВ «ПОЛІС.ЮА».

Згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV Товариство є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Кінцевим бенефіціаром, що непрямим методом володіє 100% статутного капіталу Компанії є фізична особа – Тігіпко Сергій Леонідович.

2. Операційне середовище Компанії

Загальний огляд економічного середовища у 2024 році

Діяльність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» (надалі – "Компанія") протягом 2024 фінансового року здійснювалася в умовах безпрецедентних викликів, спричинених повномасштабною військовою агресією російської федерації проти України, що триває. Цей фактор залишався домінуючим, визначаючи ключові макроекономічні тенденції, ризики та операційне середовище для всіх суб'єктів господарювання, включно з небанківським фінансовим сектором та, зокрема, сегментом фінансового лізингу, в якому спеціалізується Компанія.

Незважаючи на надскладні умови, українська економіка та бізнес демонстрували значну стійкість та адаптивність. Проте, бойові дії, руйнування інфраструктури, втрата територій та людського капіталу продовжували створювати суттєвий тиск на економічний потенціал країни. Швидкість та стійкість економічного відновлення напряму залежали від безпекової ситуації, характеру та тривалості бойових дій.

Макроекономічні показники та тенденції

- **Динаміка ВВП:** Протягом 2024 року спостерігалось відновлення економіки завдяки успішній адаптації бізнесу та населення до умов війни. Однак, це відновлення поступово сповільнювалось, особливо в другому півріччі. Ключовими факторами сповільнення стали загострення безпекової ситуації (зростання кількості повітряних тривог, обстрілів, втрата виробничих потужностей, особливо у прифронтових регіонах), суттєвий дефіцит електроенергії, спричинений цілеспрямованими атаками РФ на енергетичну інфраструктуру (особливо маневрову генерацію, що призвело до значного дефіциту в липні, листопаді та грудні), порівняно слабкий зовнішній попит та нижчий, ніж у попередньому році, врожай сільськогосподарських культур. Як наслідок, оцінка зростання реального ВВП за підсумками 2024 року була скоригована до 3,4%. У III кварталі зростання реального ВВП суттєво сповільнилось до 2,0% у річному вимірі (р/р), а в IV кварталі економічна активність продовжувала відновлюватися помірними темпами, зі зростанням ВВП на рівні 2,1% р/р (за оцінками НБУ). Погіршення ділових очікувань та виробничої активності спостерігалось у низці важливих галузей, таких як енергетика, добувна промисловість та металургія.
- **Міжнародна фінансова підтримка та державні фінанси:** Україна отримала значну фінансову підтримку від міжнародних партнерів, обсяг якої у 2024 році сягнув близько 42 млрд дол. США у формі пільгових кредитів та грантів. Ці кошти стали критично важливими для макрофінансової стабільності. Вони дозволили Уряду України профінансувати значний дефіцит державного бюджету, який без урахування грантової допомоги в доходах становив близько 1 826 млрд грн, або 23,7% ВВП (порівняно з 26,6% ВВП у 2023 році). М'яка фіскальна політика, спрямована насамперед на фінансування оборонних потреб та соціальних програм, суттєво підтримувала сукупний попит в економіці. Значне збільшення видатків наприкінці року сформувало суттєвий фіскальний імпульс, ефекти якого, ймовірно, підтримають економічну активність і на початку 2025 року. Завдяки міжнародній допомозі Національний банк України (НБУ) зміг підтримувати стійкість валютного ринку та наростити міжнародні резерви до історично рекордного рівня – 43,8 млрд дол. США станом на кінець 2024 року. Водночас, зберігаються ризики, пов'язані з ритмічністю надходження міжнародної допомоги в майбутньому.
- **Інфляційні процеси:** Упродовж останніх місяців 2024 року спостерігалось прискорення споживчої інфляції. У листопаді вона досягла 11,2% р/р, а в грудні – 12,0% р/р. Також посилювся фундаментальний інфляційний тиск (базова інфляція зросла до 9,3% р/р у листопаді). Основними драйверами прискорення інфляції стали скорочення пропозиції окремих видів продовольчої продукції (зокрема, через нижчі врожаї), подальше зростання виробничих витрат бізнесу (включаючи витрати на енергозабезпечення в умовах дефіциту електроенергії та на оплату праці в умовах дефіциту кадрів), а також ефекти від поступового ослаблення обмінного курсу гривні, що відбувалось протягом року. НБУ очікує, що інфляція може продовжити зростання в перші місяці 2025 року під впливом як тимчасових (ефекти бази порівняння, врожай), так і фундаментальних чинників. Проте, прогнозується повернення інфляції на траєкторію стійкого зниження у другій половині 2025 року та її наближення до цільового показника НБУ (5%) на горизонті монетарної політики. Цьому мають сприяти заходи процентної та валютно-курсової політики НБУ, очікуване поліпшення ситуації в енергетиці, кращі врожаї, зниження фіскального дефіциту та помірний зовнішній ціновий тиск.
- **Ринок праці та міграція:** Ситуація на ринку праці залишалася напруженою протягом усього 2024 року. Проблема браку кваліфікованих працівників загострювалася, що було спричинено як продовженням міграційних процесів (за оцінками, кількість українських мігрантів за кордоном зросла приблизно на 500 тис. осіб протягом року), так і мобілізацією чоловіків до лав Збройних Сил України. Це обмежувало пропозицію робочої сили та створювало додатковий тиск на заробітні плати. Водночас, у другій половині року спостерігалось незначне зростання рівня участі в робочій силі та збільшення кількості нових резюме, що може свідчити про повернення частини населення до активного пошуку роботи на тлі зростання номінальних зарплат. Дефіцит кадрів є суттєвим викликом для бізнесу, включно з Компанією та її клієнтами.

Стан небанківського фінансового сектору та ринку лізингу

- **Загальні тенденції сектору:** Небанківський фінансовий сектор (НБФС) у 2024 році продовжував функціонувати в складних умовах, демонструючи різноспрямовану динаміку в різних сегментах. Продовжувався процес консолідації ринку: протягом року кількість учасників зменшувалася в усіх сегментах (фінансові компанії, страховики, кредитні спілки, ломбарди) переважно через вихід з ринку компаній, які не змогли виконати ліцензійні та регуляторні вимоги НБУ, або через добровільну відмову від ліцензій. У IV кварталі 2024 року спостерігалось зростання загальних обсягів активів НБФС на 6,8%, головним чином за рахунок фінансових компаній (+7,7%), страховиків (+3,8%) та ломбардів (+2,2%). Активи кредитних спілок продовжували

скорочуватися. Частка НБФС, що перебувають під наглядом НБУ, в загальних активах фінансового сектору країни на кінець IV кварталу 2024 року становила близько 10,2%.

- **Сегмент фінансових компаній:** Цей сегмент, до якого належить Компанія, продемонстрував найбільшу стійкість та зростання активів протягом року. Незважаючи на вихід з ринку значної кількості гравців, загальний обсяг активів фінансових компаній зріс майже на чверть за підсумками 2024 року. Сегмент залишався прибутковим: близько 86% фінансових компаній отримали прибуток за рік. Сукупний прибуток сегмента суттєво зріс порівняно з 2023 роком (у 2,4 раза, навіть без урахування значного прибутку державної компанії ПрАТ "Укрфінжитло", оператора програми "єОселя", доходи якої переважно формуються за рахунок процентних виплат за ОВДП у її капіталі).
- **Ринок фінансового лізингу:** Як спеціалізований учасник ринку лізингу, Компанія відзначає позитивні тенденції саме в цьому сегменті. Протягом 2024 року обсяги операцій фінансового лізингу, що надаються фінансовими компаніями, демонстрували стійке зростання протягом трьох кварталів поспіль. У IV кварталі 2024 року темпи зростання становили 15% порівняно з III кварталом, а за весь 2024 рік обсяги операцій зросли на 45% порівняно з 2023 роком. Це свідчить про поступове відновлення попиту на лізингові послуги з боку бізнесу та населення, ймовірно, пов'язане з потребами в оновленні або заміні активів, втрачених чи пошкоджених внаслідок війни, а також з адаптацією логістичних та виробничих процесів до нових реалій. Водночас, важливо зазначити, що незважаючи на позитивну динаміку, абсолютні обсяги лізингових операцій, ймовірно, все ще залишаються нижчими за рівень, що спостерігався до повномасштабного вторгнення. Подальший розвиток ринку лізингу залежатиме від загальної економічної активності, доступності фінансування, рівня процентних ставок та безпекової ситуації.
- **Інші послуги фінансових компаній:** У 2024 році спостерігалися різні тенденції в інших сегментах послуг фінансових компаній. Обсяги роздрібного кредитування населення, після зростання протягом перших трьох кварталів, дещо скоротилися в IV кварталі (-5,5%). Кредитування бізнесу (окрім лізингу) демонструвало спадну динаміку, особливо в IV кварталі, де обсяг нових кредитів знизився більш ніж на чверть. Обсяги факторингових операцій зросли в IV кварталі, тоді як обсяги надання гарантій, хоча й зросли вдвічі за рік, у IV кварталі показали скорочення.

Регуляторне середовище

У 2024 році продовжувалася активна робота Національного банку України щодо впровадження нового регулювання ринків небанківських фінансових послуг, гармонізації його з європейськими стандартами та посилення нагляду. Ключові зміни та аспекти, що впливають на діяльність Компанії:

- **Нові правила звітності:** З початку 2024 року учасники ринку, включаючи Компанію, перейшли на подання звітності за новими правилами та форматами, що вимагало адаптації внутрішніх процесів та систем.
- **Вимоги до внутрішнього контролю:** З 1 січня 2025 року набули чинності вимоги НБУ щодо обов'язкової організації фінансовими компаніями комплексної, адекватної та ефективної системи внутрішнього контролю. Це включає запровадження функції внутрішнього аудиту, системи управління ризиками (включаючи операційний, комплаєнс-ризик та інші), а також функції контролю за дотриманням норм (комплаєнс).
- **Зміна періодичності звітності:** Планується зміна періодичності подання звітності фінансовими компаніями та ломбардами з щоквартальної на щомісячну, починаючи зі звітності за липень 2025 року.
- **Захист прав споживачів та фінансовий моніторинг:** НБУ приділяє посилену увагу дотриманню учасниками ринку вимог законодавства у сфері захисту прав споживачів фінансових послуг та у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення (ПВК/ФТ). Недотримання цих вимог є поширеною причиною застосування заходів впливу з боку регулятора.

Ключові ризики та невизначеності

Основним фактором ризику та невизначеності для діяльності Компанії та її клієнтів залишається тривалість та інтенсивність військової агресії РФ. Це генерує низку похідних ризиків:

- **Безпековий ризик:** Пряма загроза життю та здоров'ю працівників та клієнтів, пошкодження або знищення майна (включаючи предмети лізингу), порушення операційної діяльності через повітряні тривоги та обстріли.
- **Макроекономічні ризики:** Подальше падіння економічного потенціалу, погіршення платоспроможності клієнтів, висока інфляція, валютні коливання, скорочення ділової активності.
- **Ризик ліквідності та фінансування:** Ускладнення доступу до фінансових ресурсів, зростання вартості фондування, ризик неритмічності міжнародної фінансової допомоги, що може опосередковано вплинути на загальну ліквідність фінансової системи.
- **Кредитний ризик:** Зростання частки непрацюючих активів через погіршення фінансового стану лізингоодержувачів внаслідок війни.

- Операційні ризики: Перебої з електропостачанням, кібератаки, проблеми з логістикою, дефіцит кваліфікованих кадрів.
- Регуляторний ризик: Подальші зміни в законодавстві та вимогах регулятора, необхідність постійної адаптації до нових правил.
- Геополітичні ризики: Посилення глобальної поляризації та фрагментації світової торгівлі, що може вплинути на зовнішньоекономічні зв'язки клієнтів Компанії.

Вплив на Компанію

Не зважаючи на позитивні зміни, військовий конфлікт продовжує створювати значні економічні та фінансові ризики. Нестабільність економічних умов та політична невизначеність можуть негативно вплинути на фінансовий стан компанії, зокрема, збільшити ризик прострочення та/або неповного погашення боргів клієнтами компанії.

Керівництво компанії активно вживає заходів для мінімізації можливих ризиків та забезпечення стабільності діяльності. Фінансова звітність компанії відображає позитивне значення сукупного доходу, що свідчить про певну стійкість бізнесу в умовах кризи.

Однак, треба враховувати, що невизначеність, пов'язана з подіями в Україні, не підлягає обґрунтованому прогнозуванню. Такі ризики, як втрата ліквідності та збитки від затримок у погашенні боргів, можуть мати вплив на фінансовий стан та діяльність компанії у майбутньому.

Отже, управління компанії продовжує уважно стежити за ситуацією та приймати необхідні заходи для забезпечення стабільності та успішності бізнесу в умовах економічної та політичної нестабільності.

Перспективи та стратегія Компанії

Незважаючи на зазначені виклики, існують і потенційні фактори, що можуть позитивно вплинути на економічне середовище та діяльність Компанії в середньостроковій перспективі:

- Посилення фінансової підтримки України міжнародними партнерами, потенційне використання знерухомлених російських активів для компенсації збитків.
- Успішні зусилля щодо забезпечення справедливого та тривалого миру.
- Прискорення процесів європейської інтеграції, що може стимулювати реформи та залучення інвестицій.
- Масштабні програми відбудови інфраструктури (включаючи енергетичну) та житла, що створюватиме попит на техніку, обладнання та транспорт, а отже – і на лізингові послуги.

В умовах високої невизначеності Компанія продовжує здійснювати свою діяльність, приділяючи пріоритетну увагу управлінню ризиками, підтримці операційної стійкості, збереженню ліквідності та капіталу. Стратегія Компанії спрямована на адаптацію до поточних умов, гнучкість у прийнятті рішень, підтримку існуючих клієнтів та обережний підхід до залучення нових, з ретельним аналізом їх фінансового стану та стійкості до воєнних ризиків. Компанія уважно стежить за розвитком макроекономічної ситуації, змінами в регуляторному середовищі та готова оперативно реагувати на нові виклики та можливості.

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 2024 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.

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» всі підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (далі - iXBRL).

Безперервність діяльності

24 лютого 2022 року, Російська Федерація розпочала неспровоковану повномасштабну воєнну агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено воєнний стан та відповідні тимчасові обмеження, які впливають на економічні умови.

Оскільки російське воєнне вторгнення в Україну відбувається з численних напрямків, деякі регіони України залишаються ареною інтенсивних бойових дій або тимчасово окуповані. Отже, ці події мають суттєвий негативний вплив на українську економіку і, відповідно, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Компанії.

Виходячи з прогнозів керівництва, очікується, що Компанія матиме змогу виконати фінансові зобов'язання передбачені договорами протягом наступних дванадцяти місяців після дати цієї фінансової звітності.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Компанії, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Компанії.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервності діяльності Компанії і зробило такі припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та обсяг територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшаться;
- сума виручки від надання послуг дозволить Компанії фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати боргові зобов'язання.

Керівництво проаналізувало здатність Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, які можуть призвести до руйнування інфраструктури та дестабілізації діяльності Компанії, який може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Отже, Компанія може втратити здатність реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Компанії достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців після дати цієї фінансової звітності.

Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

З урахуванням цих та інших заходів керівництво Компанія дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки фінансової звітності є доцільним.

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 – утримання 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.

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.

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 прогнозну 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 оцінюються 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 цих 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 Етап 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 дефолту). До інструментів, що мають ознаки дефолту, 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.

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.

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. 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 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.

У випадках, коли Компанія виступає як дилер, тобто здійснює купівлю активу на активному ринку для подальшого продажу, та здійснює це шляхом передачі таких активів у фінансовий лізинг, Компанія визнає різницю між вартістю передачі такого активу в фінансовий лізинг і його собівартістю (балансовою вартістю) прибутком/збитком поточного періоду. Прямі витрати пов'язані з таким продажем (агентські та інші витрати) визнаються витратами періоду.

У доданому звіті про фінансовий стан поточні лізингові платежі, що підлягають сплаті на звітну дату, заборгованість за нарахованими відсотками по договорам лізингу та поточна дебіторська заборгованість за простроченими лізинговими платежами класифікуються як чисті інвестиції в лізинг, в той час як передплатені лізингові платежі класифікуються як інші зобов'язання.

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 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.

Операційна оренда - Компанія в якості орендаря

Компанія під час первісного визнання договору оренди визнає зобов'язання по здійсненню орендних платежів і актив, який представляє собою право користування базовим активом (Актив у формі права користування), протягом терміну оренди, щодо усіх договорів оренди, за винятком короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю.

Після дати початку оренди Компанія визнає амортизацію активу в формі права користування і окремо визнає відсотки за зобов'язанням по оренді.

Дата початку оренди Компанія обирає більш ранню з дат: дата, передбаченої в договорі оренди або дата на яку орендодавець робить базовий актив доступним для використання Компанією.

Термін оренди починається на дату початку оренди та визначається на цю дату як такий, що не підлягає достроковому припиненню період оренди. При визначенні загального періоду, що не підлягає достроковому припиненню, Компанія сумує первинний період або період що залишився до кінця строку первинного договору (для вже існуючих договорів) та ще один аналогічний період оренди.

Ставка дисконтування для договору оренди є процентною ставкою, закладеною в договорі оренди, якщо така ставка не закладена в договорі, а отже не може бути легко визначена, Компанія розраховує згідно вартості залучення коштів державою через механізм облігацій внутрішніх державних позик України.

Активи у формі права користування

Компанія спочатку оцінює за первісною вартістю, яка включає в себе наступне: величину первісної оцінки зобов'язання з оренди; орендні платежі на користь орендодавця на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням стимулюючих платежів з оренди, отриманих від орендодавця; будь-які початкові прямі витрати, понесені Компанією; оцінку витрат, які будуть понесені Компанією при демонтажі і переміщенні базового активу або відновленні базового активу до стану, яке вимагається згідно з умовами оренди.

Компанія здійснює подальшу оцінку активу в формі права користування з використанням моделі обліку за первісною вартістю, подальша оцінка активу в формі права користування здійснюється за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення. Актив у формі права користування, амортизується протягом терміну оренди.

На кінець кожного звітного періоду Компанія застосовує вимоги МСФЗ (IAS) 36 «Зменшення корисності активів» відносно знецінення активів у формі права користування У разі наявності таких ознак Компанія визнає збиток від знецінення, якщо сума очікуваного відшкодування менше, ніж балансова вартість. Після того, як визнано збиток від знецінення, скоригована балансова вартість активу в формі права користування стає новою базою для амортизації.

Зобов'язання з оренди

На дату початку оренди Компанія спочатку оцінює зобов'язання з оренди по теперішній вартості орендних платежів, які повинні бути здійснені протягом терміну оренди.

В подальшому, зобов'язання з оренди Компанія враховує за амортизованою вартістю. Зобов'язання по оренді збільшується на суму, яка нараховується за незмінною періодичною ставкою дисконтування на залишок зобов'язання щодо оренди. Зобов'язання з оренди зменшується на суму здійснених орендних платежів.

Компанія переоцінює зобов'язання по оренді в разі модифікації договору оренди. Компанія переоцінює орендні платежі в разі зміни будь-якого з наступних умов: термін оренди; оцінка наявності достатньої впевненості в тому, що Компанія виконає опціон на покупку базового активу; суми, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості; майбутні орендні платежі в результаті зміни індексу або ставки; фіксовані орендні платежі.

Компанія використовує переглянуту ставку дисконтування в разі переоцінки орендних платежів для відображення зміни терміну оренди або переглянутої оцінки опціону на покупку. Компанія використовує первинну ставку дисконтування в разі, якщо орендні платежі переоцінюються в результаті зміни сум, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості, і платежів, які залежать від індексу або ставки, за винятком випадків, коли ця ставка є плаваючою процентною ставкою.

Коли Компанія переоцінює зобов'язання по оренді, проводяться також коригування активу в формі права користування. Однак, якщо балансова вартість активу в формі права користування зменшується до нуля, Компанія визнає величину переоцінки у прибутку або збитку.

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.

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.

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.

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 прямолінійним 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
Обладнання в операційній оренді	5-10 років
Капітальне покращення орендного активу	Менший з двох періодів: строку оренди за договором або строку корисного використання вдосконалення

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 20 тис. грн. за одиницю відображається в звіті про сукупний дохід на дату придбання в складі витрат.

4.7. Інвестиційна нерухомість

Компанія визнає в якості інвестиційної нерухомості майно, яке знаходиться в її розпорядження та за яким первісно ухвалено рішення про використання з метою отримання орендних платежів, а не для використання в господарській діяльності чи продажу в ході звичайної діяльності.

При первісному визнанні інвестиційна нерухомість відображається за вартістю придбання, включаючи витрати на проведення операції, а згодом переоцінюється за справедливою вартістю з метою відображення ринкових умов на кінець звітного періоду.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості - це ціна, яка була б отримана від продажу активу при звичайній операції без вирахування витрат на проведення операції. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості Компанії визначається на підставі звітів зовнішнього оцінювача, який володіє відповідною професійною кваліфікацією і має

актуальний досвід оцінки майна з аналогічним розташуванням та категорією. В основу оцінки була покладена ринкова вартість активів.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості – це ціна, яка була б отримана від продажу активу під час здійснення операції на організованому ринку, без вирахування витрат на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є поточні ціни, які спостерігаються на активному ринку щодо аналогічної нерухомості зі схожим розташуванням та в однаковому стані. За відсутності на активному ринку поточних цін Компанія аналізує інформацію з різних джерел, у тому числі: (а) поточні ціни, що спостерігаються на активному ринку щодо об'єктів нерухомості, які відрізняються призначенням, станом та розташуванням, скориговані з урахуванням цих відмінностей; (б) ціни останніх операцій з аналогічними об'єктами нерухомості, здійснених на менш активних ринках, скориговані для відображення будь-яких змін економічної ситуації, які відбулися після дати здійснення останніх операцій за вказаними цінами; та (с) прогнози дисконтованих грошових потоків, оснований на найбільш достовірних оцінках майбутніх грошових потоків з урахуванням умов будь-яких суттєвих орендних або інших договорів і, якщо можливо, об'єктивних зовнішніх даних, таких як поточна орендна плата, яка спостерігається на ринку щодо аналогічних об'єктів нерухомості зі схожим розташуванням та в однаковому стані, а також використання ставок дисконтування для відображення поточних ринкових оцінок стосовно невизначеності суми та строків грошових потоків. Ринкова вартість інвестиційної нерухомості Компанії визначається за звітами незалежних оцінювачів, які мають визнану відповідну професійну кваліфікацію і актуальний досвід оцінки нерухомого майна, подібного за місцем розташування та категорією.

Зароблений орендний дохід відображається в прибутках або збитках за рік в складі інших операційних доходів. Доходи та витрати, пов'язані зі зміною справедливої вартості інвестиційної нерухомості, відображаються в прибутках або збитках за рік в окремому рядку.

Витрати на поточне обслуговування, ремонт і утримання об'єкта інвестиційної нерухомості визнаються витратами під час їх здійснення.

Капітальні інвестиції на реконструкцію об'єкта інвестиційної нерухомості, який у довгостроковій перспективі буде використовуватися як інвестиційна нерухомість, збільшують його вартість.

4.8. 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.

4.9. 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.

4.10. 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.

4.11. 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.

4.12. 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, 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.

4.13. 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 вступлять 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.

Наступні стандарти, поправки до стандартів та інтерпретації були випущені на дату затвердження цієї фінансової звітності, але не набрали чинності станом на 31 грудня 2024 року:

Стандарти/тлумачення	Ефективна дата
МСФЗ (IFRS) 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» У квітні 2024 року був опублікований новий МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності», який вніс суттєві зміни до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (перейменований в «Основу підготовки фінансової звітності») та має замінити МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Важливі нововведення – дезагрегація фінансової інформації, вимога подання конкретних проміжних підсумків таких як операційний прибуток або збиток, і прибуток або збиток до фінансування та податку на прибуток, що підвищує зрозумілість фінансової звітності, запровадження детальних вимог до подання показників ефективності визначених керівництвом. Новий стандарт підкреслює важливість оцінки здатності об'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Необхідно розкривати будь-яку суттєву невизначеність, яка може поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Посилено вимоги до розкриття інформації про облікову політику, зміни в оцінках та виправлення помилок. МСФЗ (IFRS) 18 набуває чинності по відношенню до звітних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати, при цьому вимагається надати порівняльну інформацію. Дострокове застосування допускається.	01 січня 2027 року
Зміни до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» Зміни внесені 18 грудня 2024 року, ставлять за мету уточнити правила обліку контрактів на електроенергію, залежну від природних умов, таких як вітер або сонячна енергія (які зазвичай оформлюються у формі договорів купівлі-продажу електроенергії), у тому числі щодо їх класифікації, оцінки та використання у хеджуванні.	01 січня 2026 року

Зміни передбачають: уточнення застосування вимог щодо «використання для власних потреб», дозвіл на використання обліку хеджування, якщо ці контракти виступають як інструменти хеджування, впровадження нових вимог до розкриття інформації, щоб забезпечити інвесторам можливість краще розуміти вплив таких контрактів на фінансові результати та рух грошових коштів компанії. Зміни до класифікації контрактів забезпечують більш точне відображення реальних умов функціонування ринку електроенергії з звітності підприємства, підкреслюють важливість адаптації до сучасних умов ринку та регуляторних вимог.	
Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» - "Відсутність конвертованості" Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Відсутність конвертованості» вимагають від компаній надавати більше корисної інформації у своїх фінансових звітах, якщо валюту неможливо обміняти на іншу.	01 січня 2025 року

На думку керівництва, прийняття до застосування нових стандартів та тлумачень у майбутніх періодах не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії ТОВ «УЛФ- ФІНАНС».

5. 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 оподатковуваного 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.

Резерв очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки — це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків, тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строку дії фінансового інструмента. Сума нарахованого резерву очікуваних кредитних збитків заснована на очікуваннях керівництва, які вважаються обґрунтованими інформацією про минулі події та прогнозами майбутніх економічних умов.

Ставка дисконтування по договорам оренди – Компанія в ролі орендаря

Для визначення ставки дисконтування по договорам оренди Компанія використовує середні ставки дохідності щодо справедливої вартості цінних паперів, які приймаються Національним банком України як забезпечення виконання зобов'язань.

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.

6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2024 та на 31 грудня 2023 років грошові кошти та їх еквіваленти були представлені наступним чином:

31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
--------------------------------	--------------------------------

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**Примітки до річної фінансової звітності***За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Грошові кошти в банках	299	53 456
Всього	299	53 456

Станом на 31 грудня 2024 року грошові кошти та їх еквіваленти у сумі 299 тис. грн. виражені в українських гривнях.

Станом на 31 грудня 2023 року грошові кошти та їх еквіваленти у сумі 53 456 тис. грн. виражені в українських гривнях.

7. Чисті інвестиції в лізинг

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року чисті інвестиції в лізинг представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Валові інвестиції в лізинг	2 537 284	1 847 278
Незароблені фінансові доходи	(581 623)	(381 050)
Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву	1 955 661	1 466 228
Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг	(49 906)	(39 325)
Чисті інвестиції в лізинг	1 905 755	1 426 903

Терміни погашення валових та чистих інвестицій в лізинг станом на 31 грудня 2024 року представлені наступним чином:

	До 1 року	Від 1 до 2 років	Від 2 до 3 років	Від 3 до 4 років	Від 4 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Валові інвестиції в лізинг	1 420 462	680 358	298 409	97 661	40 394	-	2 537 284
Незароблені фінансові доходи	(345 442)	(154 738)	(57 769)	(19 471)	(4 203)	-	(581 623)
Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву	1 075 020	525 620	240 640	78 190	36 191	-	1 955 661

Терміни погашення валових та чистих інвестицій в лізинг станом на 31 грудня 2023 року представлені наступним чином:

	До 1 року	Від 1 до 2 років	Від 2 до 3 років	Від 3 до 4 років	Від 4 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Валові інвестиції в лізинг	1 094 119	449 986	214 112	70 586	18 458	17	1 847 278
Незароблені фінансові доходи	(231 481)	(100 156)	(36 927)	(10 608)	(1 878)	-	(381 050)
Чисті інвестиції в лізинг до формування резерву	862 638	349 830	177 185	59 978	16 580	17	1 466 228

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року чисті інвестиції в лізинг підлягали виплаті Компанії в наступних валютах:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Долар США	639 278	512 004
Українська гривня	1 166 654	725 932
Євро	99 822	188 967
Чисті інвестиції в лізинг	1 905 755	1 426 903

Рух резерву під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг за 2024 рік та за 2023 рік представлено нижче:

2024 рік	2023 рік
-----------------	-----------------

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

На 01 січня

Нараховано/(сторновано) за рік, нетто

Рекласифіковано

На 31 грудня

	39 325	78 930
	10 581	(39 604)
	49 906	39 325

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

Станом на 31 грудня 2024 року заборгованість найбільшого лізингоодержувача складає 3,35% або 63 790 тис. грн. (31 грудня 2023 року: 5,95% або 85 431 тис. грн.). Протягом 2024 року та 2023 року негарантована ліквідаційна вартість, нарахована на користь Компанії відсутня.

Протягом 2024 року та 2023 року непередбачені орендні платежі, визнані як прибутки Компанії відсутні.

8. Торгова та інша дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року торгова та інша дебіторська заборгованість представлена наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Заборгованість по розірваних договорах	29 725	32 019
Аванси, сплачені за покупку транспортних засобів	19 542	13 567
Аванси, сплачені за страхування	16 729	12 933
Заборгованість за договорами оренди інвестиційної нерухомості	11 527	12 522
Інша поточна дебіторська заборгованість	16 468	26 783
Резерв під очікувані кредитні збитки торгової та іншої дебіторської заборгованості	(31 048)	(30 033)
Всього торгова та інша дебіторська заборгованість	62 943	67 791

Рух резерву під очікувані кредитні збитки торгової та іншої дебіторської заборгованості за 2024 рік та 2023 рік представлено нижче:

	2024 рік	2023 рік
На 01 січня	30 033	34 045
Нараховано/(сторновано) за рік, нет	1 015	(4 012)
Рекласифіковано		
На 31 грудня	31 048	30 033

9. Запаси

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року запаси представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Транспортні засоби утримувані для цілей передачі в лізинг	52 911	119 981
Запасні частини	975	1 005
Паливо	82	82
Інші запаси	1 150	1 556
Всього запаси	55 118	122 624

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

10. Основні засоби

Рух основних засобів за 2024 рік представлений наступним чином:

	Будівлі та споруди	Меблі та офісне обладнання	Транспортні засоби	Транспортні засоби в операційній оренді	Обладнання в операційній оренді	Капітальне покращення орендного активу	Активи на право користування	Всього
<i>Первісна вартість:</i>								
На 31 грудня 2023 року	361	10 492	6 882	67 341	21 349	2 329	19 630	128 384
Надійшло за рік	559	2 443	721	48 229	-	0	14 725	66 676
Вибуло за рік	-	(158)	(28)	(44 727)	(497)	(0)	(3 019)	(48 429)
На 31 грудня 2024 року	920	12 778	7 575	70 842	20 853	2 329	31 337	146 632
<i>Амортизація:</i>								
На 01 січня 2023 року	40	7 428	675	12 097	6 551	2 140	13 983	42 913
Нараховано за рік	52	2 590	1 390	13 149	2 115	82	5 382	24 758
Вибуло за рік	-	(152)	(9)	(11 244)	(334)	(0)	(2 377)	(14 116)
На 31 грудня 2024 року	91	9 867	2 057	14 002	8 332	2 222	16 988	53 556
<i>Балансова вартість</i>								
На 31 грудня 2023 року	321	3 064	6 206	55 244	14 798	189	5 647	85 471
На 31 грудня 2024 року	828	2 911	5 518	56 840	12 521	107	14 349	93 076

Рух основних засобів за 2023 рік представлений наступним чином:

	Будівлі та споруди	Меблі та офісне обладнання	Транспортні засоби	Транспортні засоби в операційній оренді	Обладнання в операційній оренді	Капітальне покращення орендного активу	Активи на право користування	Всього
<i>Первісна вартість:</i>								
На 31 грудня 2022 року	207	8 776	2 127	43 310	20 705	2 129	16 687	93 941
Надійшло за рік	154	2 249	6 387	52 458	644	200	5 634	67 726
Вибуло за рік	-	(533)	(1 632)	(28 427)	-	-	(2 691)	(33 283)
На 31 грудня 2023 року	361	10 492	6 882	67 341	21 349	2 329	19 630	128 384
<i>Амортизація:</i>								
На 01 січня 2022 року	19	6 048	1 550	13 207	4 361	2 129	11 218	38 531
Нараховано за рік	21	1 892	551	8 402	2 190	11	4 140	17 206
Вибуло за рік	-	(512)	(1 425)	(9 513)	-	-	(1 375)	(12 825)
На 31 грудня 2023 року	40	7 428	675	12 097	6 551	2 140	13 983	42 913
<i>Балансова вартість</i>								
На 31 грудня 2022 року	188	2 728	577	30 103	16 344	-	5 469	55 410
На 31 грудня 2023 року	321	3 064	6 206	55 244	14 798	189	5 647	85 471

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Протягом 2024 року Компанія визнала дохід від операційної оренди у розмірі 36 169 тис. грн. (29 476 тис. грн. у 2023 році) (Примітка 19).

Станом на 31 грудня 2024 року сума повністю амортизованих основних засобів складала 8 820 тис. грн. (31 грудня 2023 року: 8 761 тис. грн.).

11. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів за 2024 рік представлений наступним чином:

	Патенти та ліцензії	Програмне забезпечення	Всього
<i>Первісна вартість:</i>			
На 31 грудня 2023 року	56	4 400	4 457
Надійшло за рік	-	2 894	2 894
Вибуло за рік	-	-	-
На 31 грудня 2024 року	56	7 295	7 351
<i>Амортизація:</i>			
На 31 грудня 2023 року	56	2 514	2 570
Нараховано за рік	-	1 392	1 392
Вибуло за рік	-	-	-
На 31 грудня 2024 року	56	3 906	3 962
<i>Балансова вартість</i>			
На 31 грудня 2023 року	-	1 887	1 887
На 31 грудня 2024 року	-	3 389	3 389

Рух нематеріальних активів за 2023 рік представлений наступним чином:

	Патенти та ліцензії	Програмне забезпечення	Всього
<i>Первісна вартість:</i>			
На 31 грудня 2022 року	56	4 195	4 251
Надійшло за рік	-	206	206
Вибуло за рік	-	0	0
На 31 грудня 2023 року	56	4 401	4 457
<i>Амортизація:</i>			
На 31 грудня 2022 року	56	1 691	1 747
Нараховано за рік	-	823	823
Вибуло за рік	-	0	0
На 31 грудня 2023 року	56	2 514	2 570
<i>Балансова вартість</i>			
На 31 грудня 2022 року	-	2 504	2 504
На 31 грудня 2023 року	-	1 887	1 887

12. Інвестиційна нерухомість

На 31 грудня 2024 р. справедлива вартість інвестиційної нерухомості складає 57 130 тис. грн. (31 грудня 2023 року: 56 970 тис. грн.).

В 2023 році Компанія придбала земельну ділянку. Станом на 31.12.2024 інвестиційна нерухомість складається із об'єкту комерційної нерухомості та земельної ділянки.

В 2024 році було визнано прибуток від зміни справедливої вартості земельної ділянки у розмірі 25 тис.грн., та від зміни справедливої вартості об'єкту комерційної нерухомості в розмірі 135 тис. грн.

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Справедлива вартість об'єкта інвестиційної нерухомості на 31.12.2024 і момент придбання була визначена на підставі звіту зовнішнього оцінювача, який володіє відповідною професійною кваліфікацією і має актуальний досвід оцінки майна з аналогічним розташуванням та категорією. В основу оцінки була покладена ринкова вартість активів.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості Компанії класифікується до 2-го рівня ієрархії справедливої вартості станом на 31 грудня 2024 року (Примітка 24).

Об'єкт комерційної нерухомості передано в оренду третій стороні, дохід від оренди в розмірі 9 926 тис. грн. (2023 рік: 9 014 тис. грн.) представлений у складі інших операційних доходів.

13. Кредити

Фінансові зобов'язання станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Забезпечені довгострокові кредити банків в українських гривнях	90 952	23 668
Забезпечені довгострокові кредити банків в доларах США	22 553	-
Забезпечені довгострокові кредити банків в євро	22 125	63 802
Всього	135 629	87 470
Забезпечені короткострокові кредити в доларах США	-	-
Забезпечені короткострокові кредити в євро	63 419	158 634
Забезпечені короткострокові кредити в українських гривнях	5 103	33 938
Незабезпечені короткострокові кредити в українських гривнях (овердрафт)	9 475	-
Поточна частина довгострокових кредитів в доларах США	46 748	-
Поточна частина довгострокових кредитів в євро	44 434	42 695
Поточна частина довгострокових кредитів в українських гривнях	155 298	67 862
Всього	324 476	303 129
Заборгованість за нарахованими відсотками	3 814	3 710
Всього запозичення	463 919	394 309

Станом на 31 грудня 2024 року середня відсоткова ставка по довгострокових кредитах в гривнях складає 18,8% річних (строк погашення – 2026-2027 роки), по кредитах в євро 7,2% річних, по кредитах в дол.США 7,5% річних (строк погашення – 2026 рік).

Станом на 31 грудня 2024 року середня відсоткова ставка по короткострокових кредитах зі строком погашення в 2025 році складає: по кредитах в українських гривнях – 15,0% річних, по кредитах в євро – 6,1% річних, дол.США – 7,5% річних.

Станом на 31 грудня 2023 року середня відсоткова ставка по довгострокових кредитах в гривнях складає 18,8% річних (строк погашення – 2025-2026 роки), по кредитах в євро 7,2% річних.

Станом на 31 грудня 2023 року середня відсоткова ставка по короткострокових кредитах зі строком погашення в 2024 році складає: по кредитах в українських гривнях – 15,0% річних, по кредитах в євро - 6,08% річних.

Рух по запозиченнях від фінансових установ протягом 2024 року та 2023 року був представлений наступним чином:

13.1. Отримання та погашення позик:

	2024 рік	2023 рік
Станом на 01 січня	390 600	373 315
Отримано за рік	500 647	187 255
Погашено за рік	(437 000)	(190 519)
Курсові різниці	5 859	20 549
Станом на 31 грудня	460 106	390 600

13.2. Нарахування та сплата відсотків:

	2024 рік	2023 рік
Станом на 01 січня	3 710	2 536
Нараховано за рік	45 150	39 922
Погашено за рік	(45 045)	(38 738)
Курсові різниці	(1)	(11)
Станом на 31 грудня	3 814	3 710

13.3. Строк погашення кредитів та позик:

	2024 рік	2023 рік
До 1 року	324 476	303 129
Від 1 до 5 років	135 629	87 470
Більше 5 років		
Всього	460 106	390 600

13.4. Забезпечення запозичень

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 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 867 440 тис. грн. (на 31 грудня 2023 року: 584 430 тис. грн.);

- обладнання, що знаходяться у фінансовому лізингу в сумі заставної вартості - 1 262 тис. грн. (на 31 грудня 2023 року: 8 003 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 Компанія не мала внутрішніх державних облігацій у складі активів та вони не були об'єктом застави.

Станом на 31 грудня 2024 року 31 грудня 2023 року Компанією не було заставлено депозити третіх осіб.

14. Облігації власної емісії.

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року заборгованість за виданими облігаціями були представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Облігації власної емісії	1 049 259	857 893
Заборгованість за купонами по облігаціям	22 980	21 187
Всього облігації видані	1 072 239	879 080

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

Компанія в 2020 році здійснила емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 150 000 000 (сто п'ятдесят мільйонів) грн. в кількості 150 000 (сто п'ятдесят тисяч) штук номінальною вартістю 1 000 грн. за одну облігацію.

Компанія в 2020 році здійснила емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 8 000 000 (вісім мільйонів) доларів США в кількості 8 000 (вісім тисяч) штук номінальною вартістю 1 000 дол. США за одну облігацію.

Компанія в 2021 році здійснила емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 4 000 000 (чотири мільйони) доларів США в кількості 4 000 (чотири тисячі) штук номінальною вартістю 1 000 дол. США за одну облігацію.

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Компанія в 2022 році здійснила емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 52 000 000 (п'ятдесят два мільйони) українських гривень в кількості 52 000 (п'ятдесят дві тисячі) штук номінальною вартістю 1 000 українських гривень за одну облігацію.

Компанія в 2023 році здійснила емісію відсоткових незабезпечених облігацій загальною номінальною вартістю 78 000 000 (сімдесят вісім мільйонів) українських гривень в кількості 78 000 (сімдесят вісім тисяч) штук номінальною вартістю 1 000,00 українських гривень за одну облігацію.

Фінансові ресурси, які будуть залучені від розміщення облігацій в повному обсязі компанія планує використати для фінансування збільшення об'ємів надання послуг з фінансового та оперативного лізингу.

Станом на 31 грудня 2024 року заборгованість за випущеними облігаціями складає 1 072 239 тис. грн.

Серія	Дата розміщення	Дата погашення	Валюта	Номіналь на вартість	Кількість, шт.	Об'єм емісії	Відсотко ва ставка	Балансова вартість на 31.12.2024 року
Серія А	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	51 706
Серія В	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	52 297
Серія С	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	52 345
Серія D	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	50 020
Серія E	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	48 344
Серія F	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	51 891
Серія G	16.07.2018	10.07.2024	гривня	1 000	50 000	50 000	20%	51 907
Серія H	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	29 906
Серія I	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	4 130
Серія J	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	18 079
Серія K	01.08.2020	26.07.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	31 099
Серія A1	10.11.2022	04.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	26 762
Серія Y	10.11.2022	04.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	25 623
Серія B1	01.12.2023	25.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	26 402
Серія C1	01.12.2023	25.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	24 050
Серія D1	20.12.2023	14.12.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	26 209
Серія M	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 093
Серія N	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 093
Серія O	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 093
Серія P	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	41 543
Серія Q	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 074
Серія R	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	41 599
Серія S	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 128
Серія T	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 101
Серія U	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 315
Серія V	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 314
Серія W	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	42 313
Серія X	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 802
Всього								1 072 239

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**Примітки до річної фінансової звітності***За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Станом на 31 грудня 2023 року заборгованість за випущеними облігаціями складає 879 080 тис. грн.

Серія	Дата розміщення	Дата погашення	Валюта	Номінальна вартість	Кількість, шт.	Об'єм емісії	Відсоткова ставка	Балансова вартість на 31.12.2023 року
Серія А	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	51 865
Серія В	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	48 731
Серія С	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	52 517
Серія D	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	50 178
Серія E	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	35 893
Серія F	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	36 432
Серія G	16.07.2018	03.07.2028	гривня	1 000	50 000	50 000	22%	50 627
Серія H	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	-
Серія I	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	-
Серія J	01.06.2020	26.05.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	30 005
Серія K	01.08.2020	26.07.2025	гривня	1 000	30 000	30 000	20%	31 180
Серія A1	10.11.2022	04.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	26 733
Серія Y	10.11.2022	04.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	17 480
Серія B1	01.12.2022	25.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	26 379
Серія C1	01.12.2022	25.11.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	19 192
Серія D1	20.12.2022	14.12.2027	гривня	1 000	26 000	26 000	20%	25 178
Серія M	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	4%	37 976
Серія N	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	4%	37 976
Серія O	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	4%	37 976
Серія P	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	-
Серія Q	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 182
Серія R	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	2 399
Серія S	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	34 386
Серія T	14.12.2020	08.12.2025	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 088
Серія U	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 221
Серія V	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 220
Серія W	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	38 219
Серія X	18.02.2021	12.02.2026	дол.США	1 000	1 000	1 000	5%	35 048
Всього								879 080

Рух по розміщеним облігаціям протягом 2024 та 2023 був представлений наступним чином:

14.1. Розміщення та погашення облігацій:

	2024 рік	2023 рік
Станом на 01 січня	857 893	849 746
Розміщено за рік	271 784	233 441
Погашено за рік	(122 118)	(239 433)
Курсові різниці	41 700	14 138
Станом на 31 грудня	1 049 259	857 893

14.2. Нарахування та сплата купонів:

	2024 рік	2023 рік
Станом на 01 січня	21 187	10 523
Нараховано за рік	125 564	128 082
Погашено за рік	(123 894)	(117 452)
Курсові різниці	123	33
Станом на 31 грудня	22 980	21 187

15. Поточні забезпечення

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року поточні забезпечення представлені резервом на невикористані відпустки та послуги аудиту, рух по якому за 2024 рік та за 2023 рік представлений наступним чином:

	Резерв на аудит	Резерв невикористаних відпусток	Всього
На 01 січня 2023 року	247	11 851	12 098
Нараховано за рік	259	5 206	5 465
Використано за рік	(247)	-	(247)
Сторновано за рік	-	-	-
На 31 грудня 2023 року	259	17 057	17 316
Нараховано за рік	899	4 118	5 017
Використано за рік	(259)	-	(259)
Сторновано за рік	-	-	-
На 31 грудня 2024 року	899	21 175	22 074

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

16. Торгова та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Фінансова допомога	20 000	
Заборгованість за договорами оренди офісів	16 260	7 278
Заборгованість за договорами страхування	14 656	10 334
Аванси, отримані по операційній оренді	12 920	17 838
Роялті	9 027	-
Заборгованість за ПДВ та іншими податками	6 152	3 481
Розрахунки з постачальниками	3 280	3 918
Інша кредиторська заборгованість	5 024	4 930
Всього торгова та інша кредиторська заборгованість	87 319	47 779

Заборгованість за договорами оренди офісів станом на 31 грудня 2024 року представлена заборгованістю за оренду офісних приміщень у сумі 16 260 тис. грн. (на 31 грудня 2023 року у сумі 7 278 тис. грн.) Компанія уклала ряд договорів оренди офісного та інших приміщень, а також декількох автомобілів. Термін оренди за укладеними договорами становить від 1 до 5 років.

В 2024 році Компанія отримала дохід від суборенди у сумі 1 620 тис. грн. У 2023 році отримала дохід від суборенди у сумі 1 076 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року зобов'язання Компанії з оренди представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Контрактні недисконтовані потоки:		
- менше одного року	8 764	5 641
- від 1 до 5 років	13 353	3 989
- більше 5 років	-	-
Всього валові орендні зобов'язання	22 117	9 630
За мінусом неамортизованого дисконту	(5 856)	(2 352)
Довгострокові орендні зобов'язання	9 778	4 409
Короткострокові орендні зобов'язання	6 482	2 869
Всього	16 260	7 278

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Відсоткові витрати нараховані за орендними зобов'язаннями протягом 2024 року становлять 2 467 тис. грн. Загальна сума сплачених грошових коштів за орендними зобов'язаннями протягом 2024 року становить 7 561 тис. грн.

Відсоткові витрати нараховані за орендними зобов'язаннями протягом 2023 року становлять 1 684 тис. грн. Загальна сума сплачених грошових коштів за орендними зобов'язаннями протягом 2023 року становить 5 867 тис. грн.

17. Статутний капітал

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 275 560 тисяч гривень. Основними учасниками Компанії є ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», якому належить 256 533,026 тис. грн статутного капіталу або 93,095 % (на 31.12.2020 належало 144 297,5 тис. грн. або 93,09%), а також ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЗЛАТА ІНВЕСТ", якому належить 19 026,973 тис. грн статутного капіталу або 6,905 % (на 31.12.2022 власником цієї частки був ТОВ "Компанія Індустріальна").

У 2021 році було збільшено розмір статутного капіталу за рахунок нерозподіленого прибутку у розмірі 120 560 тис. грн. та розподілено між учасниками відповідно до співвідношення розмірів їхніх часток у статутному капіталі (згідно Протоколу загальних зборів від 22 липня 2021 року).

У 2023 та 2024 роках компанією сплачені дивіденди у розмірі 50 млн. грн. у відповідності до протоколу №13/11/2023 від 13.11.2023 та №22/11/2024 від 22.11.2024 загальних зборів учасників товариства.

18. Витрати на персонал

	2024 рік	2023 рік
Заробітна плата, бонуси та інші виплати	152 225	123 402
Соціальні відрахування	30 553	24 790
Резерв невикористаних відпусток	4 118	5 206
Медичне страхування	620	378
Всього витрати на персонал	187 516	153 776

19. Інші операційні (витрати) / доходи

	2024 рік	2023 рік
Роялті	(31 400)	-
Обслуговування транспортних засобів	(29 563)	(28 504)
ІТ-послуги	(15 596)	(13 921)
Послуги реклами	(9 790)	(4 986)
Професійні послуги	(6 771)	(5 352)
Прибуток / (збиток) від продажу основних засобів, чистий	(2 577)	1 137
Послуги банку	(2 360)	(1 424)
Відрядження	(920)	(561)
Витрати по операційній оренді	(599)	(185)
Страхування транспортних засобів	(384)	197
Прибуток / (збиток) від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	(408)
Інші витрати	(38 974)	(35 157)
Всього інших операційних витрат	(138 935)	(89 164)

	2024 рік	2023 рік
Прибуток / (збиток) від продажу дебіторської заборгованості, чистий	141 657	108 391
Дохід від операційної оренди	46 993	29 476
Прибуток / (збиток) від продажу запасів, чистий	22 596	34 298
Штрафи та пені	10 757	31 645
Супроводження лізингових договорів	2 692	2 305
Компенсація транспортного податку	1 237	1 131

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**Примітки до річної фінансової звітності***За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Прибуток / (збиток) від страхових компенсацій	1 141	704
Прибуток / (збиток) від вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	160	-
Прибуток / (збиток) від компенсації штрафу ПДР, чистий	48	183
Рекламні послуги	-	7 473
Послуги страхових агентів	-	26
Інші доходи	6 513	3 583
Всього інших операційних доходів	233 793	219 214
Всього інших операційних (витрат)/ доходів	94 858	130 051

20. Інші відсоткові витрати

	2024 рік	2023 рік
Відсотки по розміщеним облігаціям	(128 502)	(125 012)
Витрати за зобов'язанням з оренди	(2 467)	(1 684)
Всього	(130 970)	(126 696)

21. Витрати з податку на прибуток

У 2024 році податок на прибуток українських підприємств стягувався в розмірі 18%. Основні складові витрат з податку на прибуток станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року були представлені наступним чином:

	2024 рік	2023 рік
Витрати з податку на прибуток	(21 537)	(24 781)
Відстрочений податок на прибуток:		
Відноситься до виникнення та списання тимчасових різниць	208	(7 897)
Витрати з податку на прибуток, що вказані в Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	(21 329)	(32 678)

Станом на 31 грудня 2024 року відстрочений податок був пов'язаний з наступним:

	31 грудня 2023	Визнано у звіті про сукупний дохід	31 грудня 2024
Резерв під очікувані кредитні збитки чистих інвестицій в лізинг	7 079		7 079
Резерв під очікувані кредитні збитки іншої поточної дебіторської заборгованості	5 406		5 406
Забезпечення витрат на аудит	-47	208	161
Всього	12 438	208	12 646
Податкові збитки, перенесені на наступні періоди	-	-	-
Всього	12 438	208	12 646

Узгодження між прибутком / (збитком) до оподаткування, помноженим на встановлені законодавством податкові ставки, і витратами з податку на прибуток станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року було представлено наступним чином:

	2024 рік	2023 рік
Прибуток / (збиток) до оподаткування:	115 450	176 365
Податок на прибуток у розмірі 18% відповідно до законодавства України	(20 781)	(31 746)
Податковий ефект забезпечень та доходів, що не підлягають оподаткуванню	(548)	(932)
Витрати з податку на прибуток, що вказані в Доходи / (витрати) з податку на прибуток	(21 329)	(32 678)

22. 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.

Балансові залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Чисті інвестиції в лізинг	25 177	19 577
Інші пов'язані сторони	25 177	19 577
Торгова та інша дебіторська заборгованість	2 273	7 247
Компанії Групи	289	247
Інші пов'язані сторони	1 984	7 000
Торгова та інша кредиторська заборгованість	(29 198)	(7 689)
Компанії Групи	(9 028)	(4 017)
Інші пов'язані сторони	(20 170)	(3 672)
Кредити банків	(83 891)	(159 493)
Компанії Групи	(9 684)	(159 493)
Інші пов'язані сторони	(74 207)	
Облігації видані	(774 801)	(668 924)
Компанії Групи	(579 518)	(560 398)
Інші пов'язані сторони	(195 283)	(108 526)
Аванси отримані	(16)	(19)
Компанії Групи		
Інші пов'язані сторони	(16)	(19)

Протягом 2024 року та 2023 року, Компанія здійснювала наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2024 рік	2023 рік
Інші операційні доходи	1 098 445	1 018 331
Компанії Групи	1 082 181	977 394
Інші пов'язані сторони	16 263	40 937
Фінансові доходи	11 856	5 335
Компанії Групи	2 118	5 335
Інші пов'язані сторони	9 738	-
Інші операційні витрати	(975 770)	(871 169)
Компанії Групи	(962 168)	(863 310)
Інші пов'язані сторони	(13 601)	(7 859)
Фінансові витрати	(103 830)	(120 211)
Компанії Групи	(84 944)	(108 262)
Інші пов'язані сторони	(18 886)	(11 949)
Виплати ключовому управлінському персоналу	(14 083)	(10 905)

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»**Примітки до річної фінансової звітності***За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)*

Заробітна плата та інші короткострокові виплати	(12 595)	(9 692)
Соціальні відрахування	(1 488)	(1 213)

Протягом 2024 року та 2023 року, Компанія мала такі грошові потоки з пов'язаними сторонами:

	2024 рік	2023 рік
Рух грошових коштів по отриманій фінансовій допомозі		
Компанії Групи		
-Отримана фінансова допомога	-	-
-Повернута отримана фінансова допомога	-	-
Інші пов'язані сторони		
-Отримана фінансова допомога	140 699	45 000
-Повернута отримана фінансова допомога	(120 699)	(45 000)
Рух грошових коштів по виданій фінансовій допомозі		
Компанії Групи		
-Видана фінансова допомога	-	-
-Повернута фінансова допомога	-	-
Інші пов'язані сторони		
-Видана фінансова допомога	-	(40 000)
-Повернута фінансова допомога	-	46 000
Рух грошових коштів з продажу дебіторської заборгованості		
Компанії Групи		
-Надходження від продажу дебіторської заборгованості	1 071 786	971 574
-Витрати від продажу дебіторської заборгованості	(13 799)	(59 104)
Рух грошових коштів по фінансових інвестиціях (облігації)		
Компанії Групи		
Придбання фінансових інвестицій (облігації)	-	-
Погашення фінансових інвестицій (облігації)	-	-
Рух грошових коштів по кредитах банків		
Компанії Групи		
-Отримання кредитів банків	(9 475)	-
-Погашення кредитів банків	(154 646)	(29 767)
-Погашення відсотків по кредитах банків	(2 550)	(9 633)
Інші пов'язані сторони		
-Отримання кредитів банків	97 726	-
-Погашення кредитів банків	(26 536)	-
-Погашення відсотків по кредитах банків	(2 636)	-
Рух грошових коштів по облігаціях виданих		
Компанії Групи		
-Розміщено облігацій	-	148 315
-Погашено облігацій	-	(151 500)
-Погашення відсотків по облігаціях	(84 322)	(86 062)
Інші пов'язані сторони		
-Розміщено облігацій	76 639	32 000
-Погашено облігацій	(4 000)	-
-Погашення відсотків по облігаціях	(15 380)	(11 342)
Сплата дивідендів		
Компанії Групи	(46 548)	(46 548)
Інші пов'язані сторони	(3 453)	(3 453)
Інший рух грошових коштів		
Компанії Групи		
-Надходження	17 508	11 791
-Виплати	(45 119)	(42 900)
Інші пов'язані сторони		

- Надходження	114 526	36 459
- Виплати	(38 923)	(13 749)

Станом на 31 грудня 2024 та на 31 грудня 2023 року до провідного управлінського персоналу віднесено керівника Компанії та членів Дирекції.

23. 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, 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 підрозділом ризик-менеджменту Компанії, і інформація про них доводиться до відома Дирекції Компанії. Якщо відображена сума перевищує ліміти ризику, Дирекція повинна проінформувати представників Учасників про такі перевищення.

Процес контролю ризиків не включає такі бізнес-ризик, 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 2024 року представлено наступним чином:

	Період прострочення				Всього
	Поточна	Більше 30 днів	Більше 60 днів	Більше 90 днів	
Коефіцієнт очікуваних кредитних збитків	2,09%	1,91%	11,07%	76,16%	
Чисті інвестиції в лізинг	1 768 673	153 644	15 241	18 103	1 955 661
Торгова та інша дебіторська заборгованість	59 286	6	3 083	31 615	93 991
Резерв під очікувані кредитні збитки	38 126	2 936	2 029	37 864	80 954

Аналіз кредитного ризику на основі очікуваних кредитних збитків за чистими інвестиціями в лізинг, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2023 року представлено наступним чином:

	Період прострочення				Всього
	Поточна	Більше 30 днів	Більше 60 днів	Більше 90 днів	
Коефіцієнт очікуваних кредитних збитків	1,01%	2,24%	30,06%	31,63%	
Чисті інвестиції в лізинг	1 206 391	132 719	9 677	117 441	1 466 228
Торгова та інша дебіторська заборгованість	52 880	1 455	12 659	30 831	97 825

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

Резерв під очікувані кредитні збитки	12 744	3 009	6 713	46 892	69 358
--------------------------------------	--------	-------	-------	--------	---------------

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 2024 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	463 919	516 790	367 466	149 322	-
Облігації видані	1 072 239	1 418 177	544 190	873 987	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	74 399	74 399	74 399	-	-
Всього	1 610 557	2 009 366	986 055	1 023 309	-

Схильність Компанії до ризику ліквідності станом на 31 грудня 2023 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	394 309	424 167	329 567	94 600	-
Облігації видані	879 080	1 329 533	120 712	1 208 822	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	29 941	29 941	29 941	-	-
Всього	1 303 330	1 783 641	480 220	1 303 422	-

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. 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:

	Євро	Долар США
--	------	-----------

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

На 31 грудня 2024 року	43,9266	42,0390
Середній курс за 2024 рік	43,4504	40,1521
На 31 грудня 2023 року	42,2079	37,9824
Середній курс за 2023 рік	39,5582	36,5738

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.

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

Схильність Компанії до валютного ризику станом на 31 грудня 2024 року представлена наступним чином:

	Євро	Долар США
Чисті інвестиції в лізинг	99 822	639 278
Запозичення від фінансових установ та заборгованість за відсотками	(130 770)	(69 759)
Облігації видані та заборгованість за купонним доходом	-	(501 470)
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	(290)
Всього	(30 947)	67 759

Схильність Компанії до валютного ризику станом на 31 грудня 2023 року представлена наступним чином:

	Євро	Долар США
Чисті інвестиції в лізинг	188 967	512 004
Запозичення від фінансових установ та заборгованість за відсотками	(266 511)	
Облігації видані та заборгованість за купонним доходом	-	(376 689)
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	(229)
Всього	(77 544)	135 086

Девальвація української гривні по відношенню до Долара США та Євро станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року впливає на прибуток/(збиток) 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 2024 року	31 грудня 2023 року
Гривня / Євро	+10%	(3 095)	(7 754)
Гривня / Долар США	+10%	6 776	13 531

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 2024 року та на 31 грудня 2023 року процентні фінансові інструменти Компанії представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Інструменти з фіксованою відсотковою ставкою		
Запозичення від фінансових установ	460 105	390 599

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року чутливість Компанії до зміни відсоткових ставок на 10% та вплив такої зміни на прибуток/(збиток) і капітал Компанії представлена наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
10% збільшення	(6 090)	(4 133)
10% зменшення	6 090	4 133

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.

24. 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.

Результати оцінки справедливої вартості аналізуються та розподіляються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) до 1 Рівня відносяться оцінки по цінам, що котируються (без коригування) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань, (ii) до 2 Рівня – отримані в результаті використання методів оцінки, в яких всі суттєві вхідні дані, прямо або опосередковано є спостережуваними для активу чи зобов'язання (наприклад ціни), та (iii) оцінки 3 Рівня, які є оцінками, що не базуються на спостережуваних ринкових даних (тобто, базуються на не спостережуваних вхідних даних). З метою розподілу фінансових інструментів за категоріями керівництво використовує професійні судження. Якщо для оцінки справедливої вартості використовуються спостережувані вхідні дані, що вимагають суттєвих коригувань, то така оцінка відноситься до 3 Рівня. Вагомість використаних вхідних даних оцінюється для всієї сукупності оцінки справедливої вартості.

Станом на 31 грудня 2024 року на 31 грудня 2023 року балансова вартість фінансових інструментів і їх відповідна справедлива вартість становили:

	31 грудня 2024 року		31 грудня 2023 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Фінансові активи				
Гроші та їх еквіваленти	299	299	53 456	53 456
Чисті інвестиції в лізинг	1 905 755	1 905 755	1 426 903	1 426 903
Облігації внутрішньої державної позики	-	-	-	-
Торгова та інша дебіторська заборгованість	-	-	65 190	65 190
Фінансові зобов'язання				
Запозичення від фінансових установ	463 919	463 919	394 309	394 309
Облігації	1 072 239	1 072 239	879 080	879 080
Торгова та інша кредиторська заборгованість	70 042	70 042	29 941	29 941

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.

Товариство з обмеженою відповідальністю «УЛФ-ФІНАНС»

Примітки до річної фінансової звітності

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

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.

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 2024 року та 2023 року Компанія не переносила фінансові активи або зобов'язання між рівнями ієрархії справедливої вартості.

За 2024 рік було нараховано знецінення чистих інвестицій в лізинг та торгової та іншої дебіторської заборгованості на 11 596 тис. грн., що відповідно зменшило прибуток Компанії у вказаному періоді на аналогічну суму (примітки 7 та 8).

За 2023 рік було зменшення нарахованого знецінення чистих інвестицій в лізинг та торгової та іншої дебіторської заборгованості на 39 604 тис. грн., що відповідно не зменшило прибуток Компанії у вказаному періоді на аналогічну суму (примітки 7 та 8).

25. 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.

26. Умовні та контрактні зобов'язання

26.1. Операційна оренда

Компанія як орендодавець

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

Станом на 31 грудня 2024 року майбутні орендні платежі по не анульованим договорам операційної оренди, які має право отримати Компанія були представлені наступним чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Операційна оренда		
- менше одного року	23 314	22 532
- від 1 до 2 років	11 501	14 228
- від 2 до 3 років	5 999	6 054
- від 3 до 4 років	-	258
- від 4 до 5 років	-	-
- більше 5 років	-	-
Всього	40 813	43 072

Станом на 31 грудня 2024 року майбутні орендні платежі по не анульованим договорам операційної оренди, які має право отримати Компанія в період менше одного року 23 314 тис. грн, та в період від 1 до 5 років становила 17 499 тис. грн.

Компанія не мала доходів від непередбачених орендних платежів протягом 2024 року та протягом 2023 року.

26.2. 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.

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

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року (представлені в тисячах українських гривень, якщо не вказано інше)

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.

26.3. 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.

27. Події після звітного періоду

Після дати балансу відбулися наступні події:

1. Здійснено отримання банківських кредитів на суму 147 млн. грн, 377 тис. євро та 8 млн. дол. США, а також погашення на суму 81 млн. грн, 732 тис. євро та 1,4 млн. дол. США
2. Розміщено облігації власної емісії на суму 48 млн. грн і здійснено викуп на суму 42 млн. грн.
3. Здійснено продаж дебіторської заборгованості за договорами лізингу на суму 327 млн. грн.

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

28. Затвердження звітності

Фінансову звітність станом на 31 грудня 2024 року та за рік, що закінчився на зазначену дату затверджено до випуску Керівництвом ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» 27 травня 2025 року.

Генеральний директор
Олександр КОЩЕЄВ



В.о. головного бухгалтера
Олег БЕРЛИМ