Товариство з обмеженою відповідальністю
«ЛЕМТРАНС»

Окрема фінансова звітність за МСФЗ та звіт незалежного аудитора

31 грудня 2024 року

Зміст

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ОКРЕМА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА МСФЗ

Баланс (Звіт про фінансовий стан) 1
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) 4
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) 6
Звіт про власний капітал 8

Примітки до окремої фінансової звітності:

1 Інформація про Компанію 10
2 Умови, у яких працює Компанія 10
3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику 12
4 Основні бухгалтерські оцінки, судження та припущення 20
5 Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій 22
6 Нові положення бухгалтерського обліку 23
7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами 24
8 Основні засоби та активи з права користування 27
9 Довгострокові фінансові інвестиції: інвестиції в дочірні підприємства 32
10 Запаси 32
11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість 32
12 Грошові кошти та їх еквіваленти 35
13 Позикові кошти та інші зобов'язання 35
14 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю 39
15 Поточні забезпечення 39
16 Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) 40
17 Види витрат 40
18 Інші операційні доходи 41
19 Інші операційні витрати 41
20 Інші доходи 41
21 Інші витрати 41
22 Фінансові доходи 42
23 Фінансові витрати 42
24 Податок на прибуток 42
25 Умовні та інші зобов'язання та операційні ризики 44
26 Управління фінансовими ризиками 44
27 Управління чистими активами 47
28 Справедлива вартість фінансових інструментів та представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки 47
29 Події після звітної дати 48

Звіт незалежного аудитора

Учаснику Товариства з обмеженою відповідальністю "Лемтранс"

Звіт про аудит окремої фінансової звітності

Наша думка із застереженням

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного у розділі нашого звіту "Основа для думки із застереженням", окрема фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, окремий фінансовий стан материнського підприємства Товариства з обмеженою відповідальністю "Лемтранс" (далі - Компанія) станом на 31 грудня 2024 року та окремі фінансові результати та окремий рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо складання фінансової звітності.

Наша думка із застереженням відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової Ради від 6 серпня 2025 року.

Предмет аудиту

Окрема фінансова звітність Компанії включає:

- баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024 року;
- звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до окремої фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки із застереженням

Оцінка договору застави щодо зобов'язань пов'язаних сторін

Станом на 31 грудня 2023 року Компанія була одним із заставодавців, що надав у заставу власні основні засоби (напіввагони) щодо зобов'язань пов'язаних сторін в номінальній сумі 9,764 тисяч доларів США та 514 тисяч євро, що є еквівалентом 392 529 тисяч гривень станом на 31 грудня 2023 року. Протягом 2024 року даний договір застави рухомого майна був припинений без звернення стягнення на заставлене майно з боку заставодержателя.

Відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ дана застава мала обліковуватись як фінансова гарантія за МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» або страховий контракт відповідно до МСФЗ 17 «Страхові контракти». Станом на 31 грудня 2023 року Компанія не визначила, за яким з цих стандартів обліковувати договір застави, та не оцінила цей договір відповідно до вказаних вище стандартів. За відсутності належної оцінки договору застави відповідно до вимог МСФЗ 9 або МСФЗ 17 ми не мали можливості отримати достатні та прийнятні аудиторські докази щодо оцінки договору застави щодо зобов'язань пов'язаних сторін станом на 31 грудня 2023 року, відповідних витрат у складі звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за 2024 та за 2023 роки, відповідного ефекту на відстрочений податок на прибуток та на чисті активи, які належать учасникам станом на 31 грудня 2023 року.

Через відсутність оцінки договору застави відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та в подальшому розрахунку впливу на окрему фінансову звітність було неможливо кількісно визначити суму

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"
вул. Жилянська 75, Київ, 01032, Україна
Телефон: +380 44 354 0404, www.pwc.com/ua

можливого коригування. Наша аудиторська думка щодо окремої фінансової звітності за 2023 рік також містила відповідне застереження.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Незалежність
Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність", які стосуються нашого аудиту окремої фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що послуги, які ми надавали Компанії відповідають застосовному законодавству і нормативно-правовим актам України, і що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Ми не надавали послуг Компанії, крім послуг з обов'язкового аудиту, протягом періоду з 1 січня 2024 року до 31 грудня 2024 року.

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 3 у окремій фінансовій звітності, в якій описано, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Компанії суттєво вплинули вторгнення Російської Федерації в Україну та воєнні дії, що тривають, і невизначеність подальшого розвитку подій, включаючи інтенсивність або потенційні строки припинення цих дій. Як зазначено у Примітці 3, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 3, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Пояснювальний параграф - звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" окрема фінансова звітність Компанії за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 у окремій фінансовій звітності, на дату затвердження окремої фінансової звітності управлінський персонал Компанії ще не склав окрему фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 3, і планує скласти та подати окрему фінансову звітність у форматі iXBRL тоді, коли це стане можливим. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питань, описаних у розділах "Основа для висловлення думки із застереженням" та "Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю", ми визначили питання, яке описане нижче, ключовим питанням аудиту, про яке слід повідомити у нашому звіті.

Ключове питання аудиту	Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту
Переоцінка основних засобів (залізничних вантажних вагонів) Як зазначено в примітках 4 та 8, станом на 31 грудня 2024 року залізничний рухомий склад Компанії, за винятком основних засобів, що знаходяться на тимчасово окупованій території України та територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні (бойові) дії, був переоцінений до справедливої вартості. Оцінка була проведена з залученням незалежного оцінювача. Справедлива вартість залізничних вантажних вагонів була визначена з використанням витратного підходу (Рівень 3), на основі пропозицій заводів-виробників на нові вагони, скоригованих на знос та вартість планових ремонтів, з подальшим проведенням тесту на економічне знецінення, використовуючи метод дисконтування грошових потоків. За результатами проведеної переоцінки Керівництво Компанії визнало дооцінку основних засобів у сумі 666 604 тисячі гривень, у тому числі: - дооцінку в складі іншого сукупного доходу у сумі 915 058 тисяч гривень, - уцінку в складі іншого сукупного доходу у сумі 211 246 тисяч гривень, - уцінку в складі прибутку (збитку) у сумі 37 208 тисяч гривень. Ми зосередили свою увагу на цій області у зв'язку з її суттєвістю для окремої фінансової звітності, а також тому, що переоцінка потребує суттєвих управлінських суджень та оцінок. У Примітці 8 наведено детальну інформацію, оцінки, судження та ключові припущення, використані при проведенні переоцінки залізничного рухомого складу Компанії.	Ми виконали наступні процедури: - Перевірили математичну точність та методологію розрахунків, здійснених у процесі проведення переоцінки основних засобів (витратний підхід та тест на економічне знецінення); - Оцінили та перевірили ключові вхідні параметри та судження, використані в процесі проведення переоцінки основних засобів, а саме: • Перевірили технічні характеристики вагонів, базуючись на тестуванні первинних документів; • Перевірили очікуваний строк корисного використання рухомого складу станом на дату оцінки, базуючись на тестуванні первинних документів, а також з урахуванням вимог актуального законодавства України; • Перевірили ціну на новий вагон, базуючись на тестуванні комерційних пропозицій українських виробників нових вагонів; • Оцінили середньорічний дохід на один вагон, базуючись на теперішніх та історичних ринкових показниках за останні 5-6 років, та його довгостроковий прогноз, враховуючи довоєнні показники доходу на один вагон та індекс споживчих цін; • Оцінили та перевірили відповідність робочого парку вагонів, включаючи простої та списання вагонів, базуючись на очікуваннях щодо поступового відновлення ринку перевезень та строках корисного використання вагонів; • Перевірили правильність прогнозних даних щодо циклічності проведення ремонтів вантажних вагонів та вартості ремонтних робіт, базуючись на вибірковому тестуванні відповідних первинних документів; • Оцінили розрахунок ставки дисконтування та відповідність умовам, що спостерігаються на ринку з залученням наших експертів з оцінки; - Перевірили правильність розподілення суми дооцінки / (уцінки) основних засобів між прибутком (збитком) в періоді та в складі іншого сукупного доходу; - Оцінили достатність та коректність відповідного розкриття інформації у окремій фінансовій звітності.

Інша інформація, включаючи звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління (але не включає окрему фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), який ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

Наша думка щодо окремої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи звіт про управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту окремої фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із зазначеною вище іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та окремою фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту фінансова інформація, наведена в звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена окрема фінансова звітність, відповідає окремій фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку, за винятком можливого впливу питання, описаного у розділі нашого звіту "Основа для думки із застереженням".

Відповідальність управлінського персоналу за окрему фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання окремої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні окремої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що окрема фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення окремої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів - висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у

спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у окремій фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;

- проводимо оцінку подання окремої фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває окрема фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з особами, відповідальними за корпоративне управління, повідомляючи їм, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Крім того, ми надаємо особам, відповідальним за корпоративне управління, заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та поінформували цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, - про заходи, вжиті для усунення загроз, або застосовані застережні заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили особам, відповідальним за корпоративне управління, ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту окремої фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Незалежність

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність.

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії як підприємства, що становить суспільний інтерес, для обов'язкового аудиту рішенням Учасника Компанії 5 грудня 2019 року.

Наше призначення регулярно поновлювалося та востаннє було оновлено 21 січня 2025 року рішенням Наглядової Ради. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень складає шість років.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, Вихованець Максим Володимирович.

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"

Ідентифікаційний код 21603903

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Вихованець Максим Володимирович

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101814

м. Київ, Україна

6 серпня 2025 року

ТОВ «Лемтранс»
Баланс (Звіт про фінансовий стан)
Усі суми наведені у тисячах гривень

Додаток 1 до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

			КОДИ		
		Дата (рік, місяць, число)	2024	12	31
Підприємство	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс»**	за ЄДРПОУ	30600592		
Територія	**м. Київ**	за КАТОТТГ[1]	UA80000000000126643		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності	Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту	за КВЕД	52.29		
Середня кількість працівників[2]	**440**				
Адреса, телефон	**вулиця Антоновича, буд. 46-46А, Голосіївський р-н м. Київ, 03150**	224-69-80			

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

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку	
за міжнародними стандартами фінансової звітності	v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду 31.12.2023	На кінець звітного періоду 31.12.2024	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	3 622	2 489	
первісна вартість	1001	15 152	15 187	
накопичена амортизація	1002	(11 530)	(12 698)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	34 091	20 104	8
Основні засоби	1010	4 221 565	4 655 927	8
первісна вартість	1011	7 389 589	6 023 444	
знос	1012	(3 168 024)	(1 367 517)	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	703 886	697 468	9
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	**1095**	**4 963 164**	**5 375 988**	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	196 972	217 160	10
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	63 948	35 670	11
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	71 123	38 111	
з бюджетом	1135	-	550	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 787 826	3 140 431	11
Поточні фінансові інвестиції	1160	4	26 752	
Гроші та їх еквіваленти	1165	789 050	612 988	12
Витрати майбутніх періодів	1170	1 915	2 581	
Інші оборотні активи	1190	3 387	3 548	
Усього за розділом II	**1195**	**3 914 225**	**4 077 791**	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	**30 763**	**18 623**	
Баланс	**1300**	**8 908 152**	**9 472 402**	

ТОВ «Лемтранс»
Баланс (Звіт про фінансовий стан)
Усі суми наведені у тисячах гривень

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду 31.12.2023	На кінець звітного періоду 31.12.2024	Примітки
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	-	
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	-	-	
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	-	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I[3]	**1495**	**-**	**-**	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	88 379	152 924	24
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання[4]	1515	6 986 378	8 380 011	13
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
Усього за розділом II	**1595**	**7 074 757**	**8 532 935**	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	375 573	128 132	13
товари, роботи, послуги	1615	345 611	107 155	14
розрахунками з бюджетом	1620	74 272	41 990	
у тому числі з податку на прибуток	1621	57 321	26 573	
розрахунками зі страхування	1625	1 026	1 492	
розрахунками з оплати праці	1630	7 226	7 218	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	562 700	255 617	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточні забезпечення	1660	226 406	301 377	15
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання[5]	1690	240 581	96 486	13
Усього за розділом III	**1695**	**1 833 395**	**939 467**	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	-	-	
Баланс	**1900**	**8 908 152**	**9 472 402**	

[1] *Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.*

[2] *Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.*

[3] *Згідно зі статтею 24 Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» учасник товариства має право вийти з товариства та одержати ринкову вартість своєї частки у статутному капіталі товариства. Оскільки товариство зобов'язане сплатити учаснику вартість його частки, якщо він скористається своїм правом виходу, і товариство не може запобігти цьому, то відповідно до визначень у МСБО 32 "Фінансові інструменти: подання" чисті активи товариства з обмеженою відповідальністю є фінансовим зобов'язанням, а не інструментом власного капіталу. Відповідно, для цілей окремої фінансової звітності ТОВ «Лемтранс» за МСФЗ його чисті активи є зобов'язанням, а не інструментом власного капіталу, та згідно з МСБО 32 класифікуються у фінансовій звітності як "Довгострокові зобов'язання".*

[4] Станом на 31 грудня 2024 року рядок 1515 складається з чистих активів, які належать учасникам, у сумі 8 157 974 тис.грн. (станом на 31 грудня 2023 року: 6 926 373 тис.грн), довгострокових орендних зобов'язань у сумі 222 037 тис.грн (станом на 31 грудня 2023 року: 60 005 тис.грн) (примітка 13).

[5] Станом на 31 грудня 2024 року рядок 1690 складається з короткострокової фінансової допомоги, що підлягає поверненню, у сумі 92 954 тис.грн. (станом на 31 грудня 2023 року: 236 694 тис.грн.) та інших зобов'язань 3 532 тис.грн. (станом на 31 грудня 2023 року: 3 887 тис.грн.)

Підписано та затверджено до випуску від імені керівництва ТОВ «Лемтранс» 06 серпня 2025 р.

Руслан Какурін, Фінансовий дирек_____

Оксана Романова, Головний бухга_____

	КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)	2024	12	31
за ЄДРПОУ	30600592		

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс»**
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	2024 рік	2023 рік	Примітки
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	7 360 248	7 141 568	16
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 393 310)	(5 336 935)	17
Валовий: **прибуток**	**2090**	**966 938**	**1 804 633**	
збиток	**2095**	**-**	**-**	
Інші операційні доходи	2120	143 354	133 703	18
Адміністративні витрати	2130	(188 593)	(217 907)	17
Витрати на збут	2150	-	-	17
Інші операційні витрати, *у тому числі збиток від зменшення корисності дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості, чиста сума*	2180	(120 683) *(107 820)*	(997 318) *(900 274)*	19
Фінансовий результат від операційної діяльності: **прибуток**	**2190**	**801 016**	**723 111**	
збиток	**2195**	**-**	**-**	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	117 084	117 386	22
Інші доходи	2240	8 374	36 986	20
Фінансові витрати[1]	2250	(1 361 795)	(1 221 323)	23
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(4 543)	(50 059)	21
Фінансовий результат до оподаткування: **прибуток**	**2290**	**-**	**-**	
збиток	**2295**	**(439 864)**	**(393 899)**	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(137 262)	(137 638)	24
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат[2]: **прибуток**	**2350**	**-**	**-**	
збиток	**2355**	**(577 126)**	**(531 537)**	

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	2024 рік	2023 рік	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів[3]	2400	703 812	648 216	8
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід	2445	-	-	
Інший сукупний дохід до оподаткування	**2450**	**703 812**	**648 216**	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом[3]	2455	(126 686)	(116 679)	24
Інший сукупний дохід після оподаткування	**2460**	**577 126**	**531 537**	
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**2465**	**-**	**-**	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	2024 рік	2023 рік	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	213 940	153 548	
Витрати на оплату праці	2505	204 613	231 577	
Відрахування на соціальні заходи	2510	37 688	33 751	
Амортизація[4]	2515	481 714	150 998	
Інші операційні витрати	2520	5 758 529	6 026 166	
Разом	**2550**	**6 696 484**	**6 596 040**	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	2024 рік	2023 рік	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-	
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-	

Коментар: Частина IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ не заповнюється тому, що Компанія не є емітентом цінних паперів.

[1] Рядок 2250 у 2024 та 2023 роках включає суму дооцінки, враховану у фінансовому результаті до оподаткування, на інструменти власного капіталу (чисті активи, які належать учасникам), перекласифіковані у фінансові зобов'язання, відповідно до положень міжнародних стандартів фінансової звітності (примітка 23).

[2] Зміну в чистих активах від діяльності за рік розкрито у примітці 13, розділ а).

[3] Статті, які не будуть рекласифіковані у прибуток чи збиток.

[4] Рядок 2515 включає амортизацію у сумі 444 895 тис.грн., збиток від уцінки за результатами переоцінки основних засобів 37 208 тис.грн. та сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) основних засобів у сумі 389 тис.грн (у 2023 році - амортизацію у сумі 379 238 тис.грн та сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) необоротних активів у сумі 228 240 тис.грн.) (примітка 8).

		Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
Підприємство	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс»**	за ЄДРПОУ	2024	12	31
	(найменування)		30600592		

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за 2024 рік

Форма №3 Код за ДКУД 1801006

Стаття	Код рядка	2024 рік		2023 рік		Примітки
		надходження	видаток	надходження	видаток	
1	2	3	4	5	6	7
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	(439 864)	-	(393 899)	
Коригування на: амортизацію необоротних активів[1]	3505	481 714	-	150 998	-	
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	212	-	-	(2 613)	
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	(2 395)	-	(2 298)	
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій[2]	3520	1 240 880	-	1 117 010	-	
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій[3]	3524	-	-	-	-	
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів[3]	3526	-	-	-	-	
Фінансові витрати[3]	3540	1 361 795	-	1 221 323	-	23
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	160 866	-	911 464	-	
Зменшення (збільшення) запасів	*3551*	-	*(20 209)*	-	*(91 380)*	
Зменшення (збільшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	*3553*	*62 645*	-	*92 706*	-	
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості[4]	*3554*	*109 075*		*907 482*		
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	*3556*	-	*(666)*	-	*(536)*	
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	*3557*	*10 021*	-	*3 192*	-	
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	(586 531)	-	(166 128)	
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	*3561*	-	*(552 217)*	-	*(28 996)*	
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	*3562*	-	*(1 534)*	-	*(69 078)*	
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	*3563*	*466*	-	-	*(1 469)*	
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	*3564*	-	*(8)*	-	*(65 423)*	
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	*3567*	-	*(33 238)*	-	*(1 162)*	
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	854 882	-	1 614 534	-	
Сплачений податок на прибуток	3580	-	(230 150)	-	(332 656)	
Сплачені відсотки	3585	-	(49 212)	-	(7 433)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**	**575 520**	**-**	**1 274 445**	**-**	

ТОВ «Лемтранс»
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
Усі суми наведені у тисячах гривень

Стаття	Код рядка	2024 рік		2023 рік		Примітки
		надходження	видаток	надходження	видаток	
1	2	3	4	5	6	7
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації:						
фінансових інвестицій	3200	-	-	-	-	
необоротних активів	3205	46 353	-	144 316	-	
Надходження від отриманих:						
відсотків	3215	15 257	-	39 399	-	
дивідендів	3220	103 916	-	78 100	-	
Надходження від деривативів	3225	-	-	-	-	
Надходження від погашення позик[5]	3230	-	-	-	-	
Інші надходження[6]	3250	4	-	6 964	-	
Витрачання на придбання:						
фінансових інвестицій	3255	-	(30 738)	-	(75)	
необоротних активів	3260	-	(26 304)	-	(10 972)	
Виплати за деривативами	3270	-	-	-	-	
Витрачання на надання позик[5]	3275	-	(456 646)	-	(1 521 919)	
Інші платежі[6]	3290	-	(4)	-	(4)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**	**-**	**(348 162)**	**-**	**(1 264 191)**	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від:						
Власного капіталу	3300	-	-	-	-	
Отримання позик	3305	-	-	211 054	-	13
Витрачання на:						
Викуп власних акцій	3345	-	-	-	-	
Погашення позик	3350	-	(148 785)	-	(56 696)	13
Сплату дивідендів	3355	-	-	-	-	
Інші платежі[7]	3390	-	(255 622)	-	(236 192)	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**	**-**	**(404 407)**	**-**	**(81 834)**	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**3400**	**-**	**(177 049)**	**-**	**(71 580)**	
Залишок коштів на початок року[8]	3405	789 050	-	857 572	-	12
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів[8]	3410	987	-	3 058	-	
Залишок коштів на кінець року[8]	3415	612 988	-	789 050	-	12

[1] Рядок 3505 складається з амортизації у сумі 444 895 тис.грн., збитку від уцінки за результатами переоцінки основних засобів 37 208 тис.грн. та сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) основних засобів у сумі 389 тис.грн. (2023 рік: з амортизації 379 238 тис.грн та сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) необоротних активів у сумі 228 240 тис.грн.)

[2] Рядок 3520 складається з рядків 2220, 2240, 2250 та 2270 Звіту про фінансові результати (примітки 20, 21, 22, 23).

[3] Рядки 3524, 3526 та 3540 наведено для розкриття окремих складових рядка 3520 "Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій". Ці рядки є додатковими статтями, які не приймаються до розрахунку чистого руху коштів від операційної діяльності.

[4]Рядок 3554 включає зміну оціночного резерву під очікувані кредитні збитки від іншої поточної дебіторської заборгованості за звітний період у сумі збільшення на 109 458 тис. грн. (2023 рік: у сумі збільшення на 903 878 тис. грн.).

[5] Рядки 3230 та 3275 включають рух грошових коштів за наданою фінансовою допомогою, що підлягає поверненню.

[6] Рядки 3250 та 3290 включають рух грошових коштів, пов'язаний з розміщенням банківських депозитів.

[7] Рядок 3390 включає погашення зобов'язань з оренди без права викупу/переходу права власності у сумі 255 622 тис.грн (за 2023 рік – 157 526 тис.грн) (примітка 13), погашення зобов'язань з оренди з правом викупу/переходом права власності за 2024 рік відсутня (за 2023 рік – 29 976 тис.грн) (примітка 13) та виплати фінансової допомоги, що не підлягає поверненню за 2024 рік відсутня (за 2023 рік – 48 690 тис.грн) (примітка 7).

[8] Рядок 3405 та рядок 3415 включають суму оціночного резерву під очікувані кредитні збитки від грошових коштів та їх еквівалентів станом на початок та кінець року (примітка 12); рядок 3410 включає зміну резерву під очікувані кредитні збитки за звітний період 2024 року у сумі збільшення на 1 410 тис.грн (2023 рік: у сумі зменшення на 758 тис.грн).

		КОДИ		
Підприємство	**Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс»**	Дата (рік, місяць, число)	2024	12	31
	(найменування)	за ЄДРПОУ	30600592		

Звіт про власний капітал
за 2024 рік

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/ (Непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	**4000**	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	**4095**	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	-	-	-	-	**(577 126)**	-	-	**(577 126)**
Інший сукупний дохід за звітний період	**4110**	-	-	-	-	**577 126**	-	-	**577 126**
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	577 126	-	-	577 126
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплата власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	**4295**	-	-	-	-	-	-	-	-
Залишок на кінець року	**4300**	-	-	-	-	-	-	-	-

	КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)	2023	12	31
за ЄДРПОУ	30600592		

Підприємство **Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс»**
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2023 рік

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/ (Непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	**4000**	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	**4095**	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	-	-	-	-	**(531 537)**	-	-	**(531 537)**
Інший сукупний дохід за звітний період	**4110**	-	-	-	-	**531 537**	-	-	**531 537**
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	531 537	-	-	531 537
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплата власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	**4295**	-	-	-	-	-	-	-	-
Залишок на кінець року	**4300**	-	-	-	-	-	-	-	-

1 Інформація про Компанію

Товариство з обмеженою відповідальністю «Лемтранс» (далі – ТОВ «Лемтранс» або Компанія) було засноване відповідно до законодавства України у жовтні 1999 року. Основними напрямами діяльності Компанії є організація вантажних перевезень залізничним транспортом в Україні, надання транспортно-експедиторських послуг, а також ремонт рухомого складу.

Компанія знаходиться у володінні Lemtrans Limited зі штаб-квартирою у м. Лімасол, Кіпр (далі - «Материнське підприємство»). Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року Материнському підприємству належить 100% частка у статутному капіталі Компанії в розмірі 1 218 000 тисяч гривень. Кінцевим материнським підприємством є SCM Holdings Limited, Кіпр. Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року кінцевим бенефіціарним власником Компанії є пан Рінат Ахметов. Інформація про операції з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

Середня кількість працівників Компанії у 2024 році - 440 осіб (у 2023 році – 445 осіб). Середня кількість працівників Компанії не враховує працівників, з якими дія трудового договору була призупинена на час воєнного стану в Україні. Кількість працівників на кінець звітного періоду з урахуванням працівників, з якими дія трудового договору була призупинена на час воєнного стану в Україні, становить 639 осіб (на 31 грудня 2023 року – 806 осіб).

Юридична адреса Компанії: вул. Антоновича 46-46А, Київ, 03150, Україна.

2 Умови, у яких працює Компанія

Українська економіка зберігає характеристики, притаманні ринкам, що розвиваються, а її розвиток істотно залежить від фіскальної та монетарної політики, а також від швидкоплинних змін у правовому, регуляторному та політичному середовищі.

Протягом періодів, охоплених цією окремою фінансовою звітністю, та станом на дату її підписання, на території східних і південних регіонів України вздовж лінії фронту тривають воєнні дії, спричинені повномасштабним вторгненням Російської Федерації, яке розпочалося 24 лютого 2022 року. Деякі міста та населені пункти в цих регіонах залишаються тимчасово окупованими, а по всій території України продовжуються періодичні ракетні обстріли. У 2024 році було зафіксовано низку масштабних ударів по об'єктах генерації та передачі електроенергії, що в окремі місяці призвело до суттєвого дефіциту електропостачання в різних регіонах країни. Також упродовж 2024 року зберігалася висока інтенсивність бойових дій на східному напрямку.

У зв'язку зі збройною агресією Російської Федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, Указом Президента України, в Україні введено воєнний стан з 24 лютого 2022 року, строк дії якого продовжено до 05 листопада 2025 року.

З початку воєнних дій порти України на Чорному та Азовському морях призупинили свою діяльність у зв'язку з блокуванням або тимчасовою окупацією з боку Російської Федерації внаслідок бойових дій. Водночас зростання логістичних витрат обмежило можливості експорту на віддалені ринки. У серпні 2023 року Сили оборони України забезпечили функціонування морського коридору, відкритого для торговельних суден з усіма видами вантажів.

Мобілізація людей до Збройних Сил України (ЗСУ) продовжується, напружуючи ринок праці та впливаючи на компанії та галузі, які не мають підстав для бронювання своїх працівників. З метою забезпечення життєдіяльності населення Уряд України надав можливість підприємствам, що є критично важливими для функціонування економіки, здійснювати бронювання військовозобов'язаних осіб.

Ситуація залишається напруженою, вона впливає не лише на українську, а й на міжнародну економіку, і її подальший вплив та тривалість важко передбачити та кількісно оцінити.

Попри наявні виклики, економіка України демонструє стійкість. За даними Державної служби статистики України (Держстат) реальний ВВП зріс на 2,9% у 2024 році (2023: зростання на 5,5%). Уповільнення порівняно з 2023 роком було зумовлене меншими обсягами врожаю, слабшим, ніж очікувалося, зовнішнім попитом, посиленням бойових дій та російськими повітряними атаками, а також спричиненим ними дефіцитом електроенергії. Враховуючи безпекові ризики та складну ситуацію на ринку праці, Національний банк України (НБУ) переглянув свій прогноз зростання ВВП на 2025 рік до 3,1%. Однак базовий сценарій передбачає поступове повернення до нормальних економічних умов, при цьому очікується помірне прискорення зростання приблизно до 4% у 2026-2027 роках.

Інфляція зросла до 12% у 2024 році (2023: 5,1%), як повідомляє Державна служба статистики України. Незважаючи на несприятливу тенденцію наприкінці 2024 року, НБУ очікує, що інфляція поступово сповільниться до 8,7% у 2025 році, наближаючись до цільового показника 5% у 2026 році.

2 Умови, в яких працює Компанія (продовження)

НБУ продовжив коригування облікової ставки, знизивши її до 13,5% з 13 грудня 2024 року (ставка була на рівні 15%, що діяла з 15 грудня 2023 року, та після циклу знижень досягла 13% з 14 червня 2024 року). Після 31 грудня 2024 року облікову ставку було підвищено до 15,5%, що набрало чинності з 07 березня 2025 року.

Обмінний курс гривні, який повернувся до плаваючого режиму в жовтні 2023 року, станом на 31 грудня 2024 року становив 42,04 грн за 1 долар США (на 31 грудня 2023 року: 37,98 грн за 1 долар США). Станом на дату цього звіту офіційний обмінний курс гривні щодо долара США, встановлений НБУ, становить 41,68 гривні за 1 долар США.

У 2024 році на виконання плану валютної лібералізації НБУ запровадив низку пом'якшень щодо валютних обмежень. Зміни, що набрали чинності у травні 2024 року, стосуються кількох ключових напрямів: скасовано обмеження для розрахунків за операціями імпорту робіт та послуг; дозволено придбавати та переказувати іноземну валюту на рахунки іноземного інвестора/нерезидента за кордоном з метою виплати йому "нових" дивідендів, нарахованих з 01 січня 2024 року у межах ліміту 1 мільйона євро протягом календарного місяця; пом'якшено вимоги щодо виплат в іноземній валюті за кредитами та позиками.

На початку вересня 2024 року Україна оголосила про завершення реструктуризації державних облігацій та гарантованих державою єврооблігацій на суму 20,5 млрд доларів США. Процес реструктуризації включав обмін тринадцяти серій державних єврооблігацій і однієї серії гарантованих державою єврооблігацій Укравтодору на вісім нових серій єврооблігацій із номінальною вартістю 15,2 млрд доларів США. В результаті цієї угоди державний та гарантований державою борг України скорочено на близько 9 млрд доларів США.

Після успішної реструктуризації дохідність до погашення ("YtM") за єврооблігаціями суттєво знизилися — до 14,8% станом на 31 грудня 2024 року порівняно з 50,6% станом на 31 грудня 2023 року (для 5-річних інструментів). Водночас, згідно з даними НБУ, середня дохідність за номінованими в гривні державними облігаціями внутрішньої державної позики становила 14,9% у грудні 2024 року (2023 рік: 18,6%).

Від початку повномасштабної війни державний бюджет України відчуває значний дефіцит, який фінансується за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів, державних запозичень та інших коштів. Завдяки надходженню міжнародної допомоги, монетарним заходам НБУ та стабільної ситуації на валютному ринку, валютні резерви станом на 31 грудня 2024 року зросли до 43,8 млрд доларів США (31 грудня 2023 року: 40,5 млрд доларів США), що свідчить про приріст на 8% протягом року. Стала міжнародна підтримка вкрай важлива для здатності України продовжувати боротися з агресією, фінансувати дефіцит бюджету та поточні виплати боргів.

У лютому 2025 року розпочалися переговори між Сполученими Штатами Америки та Російською Федерацією, які можуть змінити геополітичну ситуацію, зокрема вплинути на доступність фінансової допомоги для України. Ці події можуть суттєво позначитися на умовах діяльності Компанії в майбутньому.

Попри складну ситуацію на ринку вантажних залізничних перевезень, а також те, що частина рухомого складу Компанії на дату цієї окремої фінансової звітності залишається заблокованою через тимчасову окупацію деяких територій східних та південних регіонів України, Компанія не втрачає стійкості. Компанія працює у посиленому режимі задля логістичної та економічної безпеки України, забезпечення постачання необхідної виробництвам сировини та збереження логістичних ланцюгів. Компанія дбає про захист і безпеку співробітників та інвестує в економіку України.

Від початку повномасштабного вторгнення Російської Федерації на територію України Компанія допомагає Збройним Силам України та територіальній обороні, підтримує мирне населення в країні. Компанія та її дочірні підприємства (далі – «Група») співпрацюють із представниками місцевої влади, військовими адміністраціями, волонтерськими організаціями та закладами критичної інфраструктури.

Протягом періоду дії воєнного стану в Україні Група надала військовослужбовцям автотранспорт, термінали Starlink, бронежилети, генератори, пічки "буржуйки" та інші матеріальні активи з метою захисту та забезпечення побутових потреб. Підтримка Групи полягала також і у перерахуванні коштів на спеціальний рахунок НБУ, на відновлення дитячої лікарні Охматдит, сплаті логістичного тарифу на доставку гуманітарного вантажу для мирного населення, допомозі у доставці продуктів у деякі регіони країни та реалізації інших соціальних ініціатив.

Остаточний результат повномасштабної війни та її наслідки передбачити надзвичайно складно, проте очевидно, що вони матимуть вкрай негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії. Вплив збройної агресії Російської Федерації проти України на діяльність Компанії розкрито у Примітці 3.

Аудиторська фірма та винагорода за послуги з обов'язкового аудиту. ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" надало Компанії послуги з обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності ТОВ «Лемтранс», підготовленої відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року. Вартість послуг з обов'язкового аудиту становить 108 тисяч доларів США, яка не включає можливі додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані з наданням послуг, та ПДВ.

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику

Основа підготовки інформації. Ця окрема фінансова звітність (далі – фінансова звітність) підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) за принципом історичної вартості з коригуваннями на переоцінку основних засобів. Нижче розкрито суттєву інформацію про облікову політику, яка застосовувалась при підготовці цієї фінансової звітності. Ця облікова політика послідовно застосовувалась до всіх представлених у цій звітності періодів, якщо не зазначено інше.

Підготовка фінансової звітності відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Компанії її керівництво застосовувало власні професійні судження. Сфери, що характеризуються високим рівнем оціночних суджень або складності, та сфери, щодо яких формуються припущення та розрахунки, мають суттєве значення для підготовки фінансової звітності, описані у Примітці 4.

Компанія не зобов'язана складати консолідовану фінансову звітність згідно з вимогами стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, оскільки її безпосереднє Материнське підприємство, складає консолідовану фінансову звітність. Компанія, яка згідно з параграфом 4а) МСФЗ 10 звільняється від консолідації, подає цю окрему фінансову звітність як свою єдину фінансову звітність.

Примірник консолідованої фінансової звітності Материнського підприємства доступний за місцезнаходженням зареєстрованого офісу Материнського підприємства: Arch. Makariou III, 226, 3rd floor, 3030, Limassol, Cyprus, а також її примірник буде розміщено на веб-сайті Компанії в строки, встановлені законодавством України.

Відповідно до пункту 5 статті 12^1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які повинні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності переклад таксономії UA XBRL МСФЗ 2024 року опубліковано на сайті Міністерства фінансів України, схвалено електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2024 року, але Центр збору фінансової звітності ще не розпочав прийом річної звітності за 2024 рік. Керівництво Компанії планує підготувати звіт у форматі iXBRL та подати його в строки, встановлені законодавством.

Припущення про безперервність діяльності. Негативний вплив збройної агресії Російської Федерації проти України на діяльність Компанії зумовлений, перш за все, руйнуванням найбільших металургійних комбінатів в Україні та міста Маріуполь, у якому вони розташовані; зупиненням діяльності морських портів у Чорноморсько-Азовському регіоні та переорієнтацією експортно-імпортних потоків на західні залізничні прикордонні переходи, що суттєво скоротило експортні можливості через наявні логістичні обмеження; зменшенням завантаження потужностей гірничодобувних підприємств; призупиненням програм будівництва і розвитку; скороченням виробництва інших численних підприємств внаслідок воєнних дій та руйнуванням наземної інфраструктури. Це призвело до падіння обсягу залізничних вантажних перевезень у всіх регіонах України більш ніж на 50% у 2022 році порівняно із 2021 роком, утворення профіциту рухомого складу та зниження ринкових ставок плати за використання напіввагонів. Протягом 2023 року та першого кварталу 2024 року спостерігалося планомірне відновлення обсягів навантажень, пов'язане із пристосуванням промисловості до нових реалій, відкриттям портів Одеської області та пожвавленням на ринках залізної руди, металів та будівельних вантажів. Після поновлення атак Російської Федерації на енергетичну систему України навесні 2024 року зростання призупинилося і обсяг навантажень стабілізувався на рівні кінця 2023 року. Загалом за результатами 2024 року обсяг залізничних навантажень в Україні більш ніж на 15% перевищує обсяги 2023 року. В першому кварталі 2025 року залізничні навантаження знизилися на 10% відносно останнього кварталу звітного періоду. Це пов'язано із щорічним сезонним зниженням навантаження будівельних матеріалів у зимовий період та з посиленням інтенсивності бойових дій. Водночас кількість навантажених напіввагонів Компанії у першому кварталі 2025 року збільшилася у порівнянні з 4 кварталом 2024 року на 30%. Цього вдалося досягти завдяки новим домовленостям із Клієнтами та виведенню майже всього робочого парку з відстою.

Ставки плати за використання напіввагонів на початку 2024 року зростали разом із зростанням попиту на перевезення. Але у другому півріччі 2024 року ставки також відреагували на відновлення обстрілів з боку Російської Федерації та значно знизились у четвертому кварталі 2024 року. При цьому загальний дохід від організації перевезень вантажів у власних (орендованих) вагонах за 2024 рік несуттєво зріс (в межах 5%) у порівнянні з аналогічним показником 2023 року, переважно за рахунок більш високих показників першого півріччя 2024 року. У першому кварталі 2025 року спостерігався подальший тренд зниження ставок плати за використання напіввагонів, проте це зниження мало помірний характер відносно останніх місяців 2024 року.

Керівництво Компанії прагне активно контролювати та обмежувати негативний вплив повномасштабної війни на діяльність Компанії за рахунок запровадження планів дій у позаштатних ситуаціях та прийняття оперативних рішень, які допомагають забезпечити стабільність у виробничих процесах та безперебійне надання послуг з організації залізничних перевезень.

Компанія організовує залізничні вантажні перевезення майже по всій контрольованій території України та має активи, заблоковані на тимчасово окупованих територіях та територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

(бойові) дії, або на прилеглих до них територіях. Тимчасова втрата фізичного контролю над цими активами та бойові дії у місцях їх розташування стали головними чинниками зменшення корисності (знецінення) рухомого складу та інших активів у 2022 році, яке частково було сторноване протягом 2023 року, у зв'язку з відновленням доступу до рухомого складу на деяких територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні (бойові) дії (Примітка 8).

Діяльність виробничого підрозділу Компанії на сході України наразі повністю припинена. З метою забезпечення безпеки офісні працівники мають можливість працювати у дистанційному режимі, а робочий час виробничого персоналу додатково враховує обмеження, що діють у період воєнного стану.

В зазначених умовах Компанія приділяє особливу увагу здійсненню найбільш якісного надання логістичного сервісу та супутнього інформаційного забезпечення існуючим Клієнтам. У зв'язку із швидкоплинністю геополітичної та військової ситуації в Україні Компанією налагоджено процес щодобового моніторингу оперативної ситуації на теренах залізничних перевезень, як на шляхах загального користування, так і на внутрішніх коліях підприємств-замовників послуг з організації перевезень вантажів, із фіксацією подій, наслідків, прогнозів усунення пошкоджень, аналізу загальних наслідків для залізничної інфраструктури і об'ємів перевезень вантажів. Для цього на постійній основі здійснюються комунікації із керівництвом та структурними підрозділами АТ «Укрзалізниця», підприємствами, державними установами та військовими адміністраціями.

Діяльність Компанії на ринку вантажних залізничних перевезень в умовах війни все ще суттєво залежить від відновлення промисловості, відбудови пошкоджених об'єктів енергетичної інфраструктури, проєктів будівництва і розвитку; повноцінної роботи морських портів; збільшення пропускної спроможності західних прикордонних переходів для нарощування обсягів міжнародних перевезень; відновлення руху залізничного транспорту в регіонах, які перебували в зонах ведення бойових дій; організації нових маршрутів вантажних перевезень; розвитку транспортної інфраструктури у вузьких місцях.

Попри війну Компанія продовжує інвестувати в економіку України, а саме в інфраструктурні та логістичні проєкти, підтримує ефективність та продуктивність вагоноремонтних потужностей.

Існує значна невизначеність щодо майбутнього розвитку військового вторгнення, його тривалості, короткострокового та довгострокового впливу на Компанію, її персонал, операції, ліквідність та активи. Може бути кілька сценаріїв подальшого розвитку поточної ситуації з невизначеною ймовірністю та з різним ступенем впливу на Компанію.

Керівництво оцінило здатність Компанії продовжувати свою діяльність як безперервну діяльність та змоделювало базовий сценарій та прогноз грошових потоків на період до кінця серпня 2026 року.

Базовий сценарій передбачає збереження контролю над виробничими активами, розташованими на контрольованій території України, та здійснення залізничних перевезень на рівні показників бізнес-плану Компанії до кінця 2025 року, який враховує відносне погіршення ситуації на ринку вантажних залізничних перевезень у 2 півріччі 2024 року. Протягом прогнозного періоду 2025 року щомісячне зменшення інвентарного парку напіввагонів не відбувається, а з січня 2026 року парк зменшується на 0,3% у зв'язку із вибуттям активів через закінчення строків експлуатації. Ключовими суттєвими припущеннями в цьому сценарії є:

(i) до кінця 2025 року очікується припинення вогню, яке позитивно вплине на ведення бізнесу в Україні та сприятиме зростанню бізнес-активності. Як наслідок, відсутність подальшого просування російських військ на території України та подальшої ескалації військових дій, які можуть вплинути на активи Компанії;

(ii) рухомий склад, який був тимчасово вивільнений у зв'язку з масованими атаками на енергосистему України, було повністю переорієнтовано на перевезення вантажів інших клієнтів;

(iii) очікуване зменшення середньорічного доходу на один вантажний вагон у 2025 році становить близько 30% порівняно з аналогічним показником за 2024 рік. У 2026 році очікується зростання середньорічного доходу майже до рівня середнього показника за 2023 рік;

(iv) запланований обсяг рухомого складу, задіяного у перевезеннях вантажів у 2025 році, в середньому складає близько 76% від загального власного (орендованого) парку Компанії, який не враховує заблоковані вантажні вагони. Надалі обсяг поступово збільшується до 85% до кінця серпня 2026 року, що перш за все відбувається за рахунок зменшення загальної кількості рухомого складу, який було спрямовано у відстій;

(v) з січня 2026 року прогнозується виконання капітальних ремонтів вантажних вагонів, які були відстрочені через зменшення попиту на вантажні перевезення в умовах повномасштабної війни. Це призводить до додаткового фінансового навантаження на Компанію, проте дозволяє підтримати необхідний рівень робочого парку вантажних вагонів і забезпечити майбутні доходи;

(vi) поточні зобов'язання Компанії за договорами оренди виконуються відповідно до діючих домовленостей з орендодавцями та в межах діючого законодавства в умовах воєнного стану;

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

(vii) не планується залучення банківських позикових коштів з метою забезпечення операційних потреб Компанії.

Цей сценарій дозволяє не мати розривів ліквідності в кожному з місяців. У разі потреби Компанія може розглядати можливість залучення позикових коштів для реалізації інвестиційних проєктів, а також, у разі погіршення поточних умов на ринку вантажних залізничних перевезень, використовувати наявну ліквідність Компанії, у тому числі вимагати від дебіторів погашення іншої дебіторської заборгованості раніше очікуваного строку.

Керівництво Компанії вважає, що грошові потоки, отримані від профільної діяльності, будуть достатніми для врегулювання будь-яких зобов'язань, що підлягають оплаті протягом наступних дванадцяти місяців. Виконані керівництвом оцінки грошових потоків на наступні дванадцять місяців залежать від низки припущень, на які впливає існуюча суттєва невизначеність щодо подальшої значної ескалації воєнних дій та їх тривалості, які можуть призвести, серед інших можливих наслідків, до руйнування залізничної інфраструктури та втрати рухомого складу. Ця суттєва невизначеність може викликати значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність і, отже, в ході ведення своєї господарської діяльності Компанія може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання. Незважаючи на суттєву невизначеність щодо подальшої значної ескалації воєнних дій та їх тривалості, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації впливу на Компанію, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності Компанії для складання цієї окремої фінансової звітності є доцільним.

Функціональна валюта і валюта подання. Функціональною валютою і валютою подання Компанії є національна валюта України – українська гривня. Ця фінансова звітність представлена в українських гривнях, і всі суми наведені з округленням до найближчої тисячі, якщо не зазначено інше.

Перерахунок іноземної валюти. Операції, що деноміновані в іноземній валюті, обліковуються за обмінним курсом Національного банку України (НБУ), чинним на дату здійснення операції.

Монетарні активи і зобов'язання в іноземній валюті перераховуються у гривні за офіційним обмінним курсом НБУ на звітну дату.

Нижче наведені основні курси обміну, застосовані для перерахунку сум в іноземних валютах:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
1 долар США	42,04	37,98
1 євро	43,93	42,21

Курсові різниці, які відносяться до інвестиційної та фінансової діяльності, включаються до неопераційних курсових різниць. До таких статей належать заборгованості за кредитними договорами, договорами оренди, депозити з контрактним терміном погашення більш ніж три місяці, кредиторська та дебіторська заборгованість за основні засоби та нематеріальні активи тощо.

Курсові різниці, за винятком тих, які відносяться до інвестиційної та фінансової діяльності, включаються до операційних курсових різниць.

Основні засоби. Залізничні вантажні вагони обліковуються за справедливою вартістю за вирахуванням подальшого накопиченого зносу та подальших накопичених збитків від зменшення корисності (знецінення). Інші основні засоби обліковуються за первісною вартістю за мінусом накопиченого зносу та накопичених збитків від зменшення корисності (знецінення).

Первісна вартість об'єкту основних засобів включає витрати, безпосередньо пов'язані з його придбанням. Первісна вартість активів, створених Компанією, включає вартість матеріалів, прямі витрати на оплату праці та відповідну частину виробничих накладних витрат.

Зростання облікової вартості за рахунок переоцінки відноситься до іншого сукупного доходу, рух якого є складовою переоцінки чистих активів, що належать учасникам Компанії. При переоцінці основних засобів будь-яка накопичена амортизація на дату переоцінки виключається з первісної вартості таких основних засобів, а чиста балансова вартість перераховується відповідно до результатів переоцінки. Визнаний в інших сукупних доходах резерв переоцінки частково переноситься до нерозподіленого прибутку, коли актив використовується Компанією. Сума перенесеного резерву переоцінки дорівнює різниці між амортизацією, що базується на переоціненій балансовій вартості основних засобів, та амортизацією, що базується на первісній вартості основних засобів. Під час вибуття переоціненого об'єкта основних засобів залишок резерву переоцінки, що стосується такого об'єкта, списується на нерозподілений прибуток.

Подальші витрати включаються в балансову вартість активу чи визнаються окремим активом у відповідних випадках, лише якщо існує ймовірність отримання Компанією майбутніх економічних вигід, пов'язаних з цим

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

активом, а його вартість можна достовірно оцінити. Визнання балансової вартості заміненого компонента припиняється. Усі інші витрати на ремонт та технічне обслуговування відносяться до операційних витрат протягом періоду, у якому вони фактично понесені.

Визнання основних засобів припиняється після їх вибуття або якщо використання активу, як очікується, не принесе майбутніх економічних вигід. Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень з їхньою балансовою вартістю та визнаються у складі прибутку чи збитку.

Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом з метою розподілу первісної вартості чи вартості переоцінки до їхньої оціночної ліквідаційної вартості протягом визначеного очікуваного строку корисного використання. Строки корисного використання основних засобів встановлюються технічним персоналом Компанії на підставі досвіду використання подібних активів та з огляду на очікувану корисність для Компанії.

Група основних засобів	Строки корисного використання нових об'єктів
Будівлі та споруди	5-60 років
Залізничні вантажні вагони	5-32 років
Машини та обладнання	3-30 років
Інші транспортні засоби	5-10 років
Інші основні засоби	2-13 років

Оціночна ліквідаційна вартість активу дорівнює нулю, якщо Компанія має намір використовувати актив до кінця фізичного строку його використання, окрім залізничних вантажних вагонів. Оціночна ліквідаційна вартість активів та залишковий строк їх корисного використання переглядаються та, за необхідності, коригуються перспективно станом на кінець кожного фінансового року.

Незавершені капітальні інвестиції. Об'єкти, які знаходяться в процесі незавершеного будівництва, капіталізуються як окремий елемент необоротних активів, відображаються за первісною вартістю за вирахуванням будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності (знецінення). При завершенні будівництва вартість об'єкта, за вирахуванням накопиченого збитку від знецінення, переноситься до відповідної групи основних засобів. Невстановлене обладнання є устаткуванням, придбаним Компанією, але не введеним в експлуатацію, що відображається за первісною вартістю за вирахуванням будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності (знецінення). Знос на об'єкти незавершеного будівництва та невстановлене обладнання не нараховується до моменту їхньої готовності до запланованого використання.

Незавершені капітальні інвестиції включають передоплати за основні засоби, видані постачальникам.

Актив з права користування. На дату початку оренди Компанія визнає актив з права користування за первісною вартістю. Після дати початку оренди Компанія оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Амортизація активів з права користування розраховується прямолінійним методом протягом строку корисного використання, який визначається наступним чином:

(і) якщо Компанія виступає лізингоодержувачем за договором лізингу з правом викупу активу та/або переходом права власності на базовий актив наприкінці строку лізингу, активи з права користування амортизуються протягом строку корисного використання базового активу або коротшого строку оренди, коли Компанія не є обґрунтовано впевненою в отриманні права власності на них до кінця строку лізингу. Строки корисного використання наведені у таблиці:

	Строки корисного використання нових об'єктів
Залізничні вантажні вагони	5-32 років
Інші транспортні засоби	5 років

(іі) якщо Компанія виступає орендарем за договором оренди без права викупу активу та/або переходу права власності на актив наприкінці строку оренди, активи з права користування амортизуються протягом строку оренди з урахуванням можливих продовжень та дострокових припинень, який може відрізнятися від строку дії договору оренди. Строки оренди наведені у таблиці:

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

	Строки оренди нових об'єктів
Будівлі та споруди	2-5 років
Залізничні вантажні вагони	1-15 років
Інші транспортні засоби	2-5 років
Машини та обладнання	5 років

У звіті про фінансовий стан Компанія включає активи з права користування у той самий рядок, у якому відповідні базові активи подавалися б, якби вони були власністю Компанії.

Орендне зобов'язання. Зобов'язання за договором лізингу з правом викупу активу та/або переходом права власності на актив наприкінці строку лізингу, відповідно до якого, в основному, усі ризики та вигоди, пов'язані з володінням та використанням, передаються Компанії, Компанія обліковує як *зобов'язання з оренди з правом викупу/переходом права власності*. Коли Компанія виступає орендарем за договором оренди без права викупу активу та/або переходу права власності на актив наприкінці строку оренди, відповідно до якого, в основному, усі ризики та вигоди, пов'язані з використанням, передаються Компанії, зобов'язання за договором обліковується як *зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності*.

Гарантійні або авансові платежі за останні періоди оренди. Компанія поділяє за видами на ті, що повертаються орендодавцями у кінці оренди, якщо Компанія не порушила контрактних умов, і ті, що зараховуються як орендні платежі за останні місяці оренди. Платежі, що повертаються, Компанія класифікує як гарантійний депозит, що оцінюється за справедливою вартістю в момент первісного визнання з відповідною капіталізацією до складу активу з права користування різниці між справедливою вартістю та номінальною вартістю такого депозиту. Платежі, що зараховуються як останні платежі, є частиною орендних платежів і впливають на розрахунок орендного зобов'язання та активу з права користування в момент первісного визнання.

Продаж активів з подальшою (зворотною) орендою. Якщо Компанія (орендар-продавець) передає актив іншому суб'єктові господарювання (орендодавцеві-покупцеві) і знову орендує цей актив у орендодавця-покупця, то Компанія обліковує договір про передачу активу та договір оренди, застосовуючи оцінку того чи є передача активу продажем і чи задовольняються вимоги МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Коли Компанія продає активи й одразу укладає угоду про фінансовий лізинг (оренду з правом викупу/переходом права власності) тих самих активів, то Компанія продовжує визнавати ці активи та визнає фінансове зобов'язання для будь-якої компенсації, отриманої від орендодавця-покупця. Таке фінансове зобов'язання обліковується за МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та класифікується як *позикові кошти*.

Короткострокова оренда та оренда, за якою орендований актив є малоцінним. Компанія не застосовує принципи визнання та вимоги до обліку короткострокової оренди (строк оренди 12 місяців або менше) й оренди, за якою орендований актив є малоцінним. Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди або протягом строку безпосереднього використання об'єкту в операційній діяльності у прибутку або збитку.

Компанія як орендодавець. Оренда, за якою Компанія не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив, класифікується як операційна оренда.

Податок на прибуток. Витрати з податку на прибуток включають поточний податок та відстрочений податок. У цій фінансовій звітності податки на прибуток показані відповідно до вимог українського податкового законодавства, яке є чинним станом на звітну дату. Витрати з податку на прибуток відображаються у складі прибутку чи збитку, якщо тільки вони не мають бути відображені у складі інших сукупних доходів.

Товарно-матеріальні запаси. Товарно-матеріальні запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша. Вартість товарно-матеріальних запасів визначається за методом ФІФО: «собівартість перших за часом надходжень запасів». Вартість незавершеного виробництва включає прямі матеріальні витрати, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати та загальновиробничі витрати.

Початкове визнання фінансових інструментів та основні терміни оцінки. Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, спочатку обліковуються за справедливою вартістю. Усі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс/мінус витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-який оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість короткострокової торгівельної дебіторської та кредиторської заборгованості з терміном погашення менше одного року дорівнює їх номінальній вартості за вирахуванням будь-яких очікуваних кредитних збитків.

Класифікація та подальша оцінка фінансових активів. Компанія класифікує свої фінансові активи у наступні категорії оцінки:

- за амортизованою вартістю, та
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід або за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Класифікація та подальша оцінка боргових фінансових активів залежить від (і) бізнес-моделі Компанії для управління відповідним портфелем активів та (іі) характеристик грошових потоків за активом. Компанія здійснює класифікацію та визначає категорії оцінки фінансових активів у момент їх початкового визнання.

Зменшення корисності (знецінення) фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки (ОКЗ) для фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки та визнає чисті збитки від зменшення корисності (знецінення) фінансових активів на кожну звітну дату.

Фінансові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, та договірні активи відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Компанія застосовує триетапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання: *Етап 1* – Активи, умови яких виконуються: оціночний резерв під збитки визнається в сумі очікуваного кредитного збитку за 12-місячний період або до очікуваної дати погашення, якщо вона настає до закінчення 12 місяців; *Етап 2* – Фінансові активи, кредитний ризик яких істотно зріс: оціночний резерв під збитки визнається в сумі очікуваного кредитного збитку за весь строк, та *Етап 3* – Кредитно-знецінені фінансові активи: оціночний резерв під збитки визнається в сумі очікуваного кредитного збитку за весь строк. Фінансові активи цього етапу оцінюються на індивідуальній основі. ОКЗ за весь строк дії – це очікувані кредитні збитки від всіх можливих подій дефолтів протягом максимального контрактного періоду дії фінансового активу (періоду до очікуваної дати погашення), протягом якого Компанія вразлива до кредитного ризику.

Компанія застосовує спрощений підхід до дебіторської заборгованості за основною діяльністю, договірних активів та дебіторської заборгованості за орендою, який вимагає оцінювати оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за сумою, яка дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк, що підлягають визнанню в момент первісного визнання такого активу.

Компанія застосовує різні підходи для аналізу очікуваних кредитних збитків, які виникають за фінансовими активами від пов'язаних сторін та інших клієнтів. Методологію оцінки очікуваних кредитних збитків описано у Примітці 4.

Розрахунок очікуваних кредитних збитків для всіх суттєвих дебіторів та пов'язаних сторін виконується на індивідуальній основі з урахуванням договірних умов, очікуваного строку погашення, внутрішньо оцінених кредитних ризиків (на основі історичних фінансових результатів та враховуючи зовнішній кредитний рейтинг, за наявності).

Для визначення значного підвищення кредитного ризику фінансового активу після первісного визнання та оцінки очікуваних кредитних збитків Компанія враховує всю обґрунтовану та підтверджувану інформацію, актуальну та доступну без надмірних витрат і зусиль, включаючи як кількісну, так і якісну інформацію та аналіз на основі попереднього досвіду Компанії та поінформовану кредитну оцінку, в тому числі прогнозну інформацію. Компанія розглядає наявність дефолту фінансового активу, якщо малоймовірно, що позичальник здійснить платіж на користь Компанії для виконання його кредитних зобов'язань повною мірою без подання Компанією вимог на примусове стягнення, наприклад, за рахунок реалізації забезпечення (якщо таке утримується).

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є фінансовий актив кредитно-знеціненим. Фінансовий актив є кредитно-знеціненим, якщо відбулася одна чи більше подій, які мають негативний вплив на оціночні майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія списує фінансові активи з балансу, коли (і) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (іі) Компанія передала, в основному, усі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ііі) Компанія не передала та не залишила, в основному, усі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

Класифікація та подальша оцінка фінансових зобов'язань. Фінансові зобов'язання обліковуються у подальшому за амортизованою вартістю, крім: (і) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток та (іі) договорів фінансової гарантії та зобов'язань із надання кредитів.

Позикові кошти. Позикові кошти спочатку визнаються за справедливою вартістю за вирахуванням витрат, понесених на здійснення операції, а надалі обліковуються за амортизованою вартістю.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою. Кредиторська заборгованість спочатку визнається за справедливою вартістю, а надалі обліковується за амортизованою вартістю.

Припинення визнання фінансових зобов'язань. Визнання фінансових зобов'язань припиняється у разі їх погашення (тобто коли зобов'язання, вказане у договорі, виконується чи припиняється або закінчується строк його виконання).

Суттєва зміна (модифікація) умов наявного фінансового зобов'язання або його частини обліковується як врегулювання початкового фінансового зобов'язання і визнання нового фінансового зобов'язання. Умови вважаються суттєво відмінними у разі, якщо дисконтована поточна вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи будь-які сплачені комісійні за вирахуванням отриманих комісійних, які дисконтовані із використанням первісної ефективної процентної ставки, відрізняється принаймні на 10% від дисконтованої поточної вартості залишкових грошових потоків за початковим фінансовим зобов'язанням. Якщо різниця становить 10% або більше, наявне зобов'язання списується з балансу й визнається нове фінансове зобов'язання. Після виконання тесту 10%-різниці Компанія може також прийняти рішення про проведення якісної оцінки з метою припинення визнання.

Вбудовані похідні фінансові інструменти. Похідні інструменти, вбудовані в договори, відокремлюються від основних договорів і обліковуються окремо, якщо вони не є тісно пов'язаними з економічними характеристиками та ризиками основних договорів. Якщо платежі, що підлягають сплаті у гривнях, знаходяться у прямій залежності від зміни курсу іноземної валюти, тоді вбудований похідний інструмент вважається тісно пов'язаним з основним договором, і в цілях обліку такий договір вважається деномінованим у відповідній іноземній валюті. У такому разі, фінансові активи або фінансові зобов'язання переоцінюються на кожну звітну дату за відповідним курсом іноземної валюти.

Вбудований похідний інструмент в основному договорі оренди має тісний зв'язок із основним договором, якщо вбудований похідний інструмент є індексом, пов'язаним із інфляцією, на зразок прив'язки індексу орендних платежів до індексу споживчих цін або передбачає здійснення змінних орендних платежів на основі змінних ставок відсотка. Такий інструмент обліковується згідно з вимогами до обліку змінних орендних платежів.

Разом з тим, якщо залежність не є прямою, а містить якісь порогові значення, коридори, індексацію лише за певних умов, то вбудований похідний інструмент не вважається тісно пов'язаним з основним договором. Компанія відокремлює його від договору й обліковує окремо за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо вплив є суттєвим.

Аванси (передоплати) видані. Аванси видані обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на покриття збитків від зменшення корисності (знецінення). Передоплата відноситься до категорії довгострокової, якщо товари чи послуги, за які надана передоплата, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплата стосується активу, який при початковому визнанні буде включений до категорії необоротних активів.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, депозити до запитання в банках та інші короткострокові високоліквідні інвестиції, первісний термін яких не перевищує трьох місяців. Грошові кошти, використання яких обмежене, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Аванси отримані. Аванси отримані обліковуються у розмірі первісно одержаних сум.

Забезпечення. Забезпечення (резерви) визнаються, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості. Якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, забезпечення оцінюються за приведеною вартістю витрат, що, як очікується, будуть потрібними для погашення зобов'язання, із використанням ставки до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризиків, пов'язаних із цим зобов'язанням. Збільшення забезпечення (резерву) з плином часу відноситься на процентні витрати.

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

Інвестиції у дочірні підприємства. Інвестиції в дочірні підприємства оцінюються за первісною вартістю за вирахуванням резерву під зменшення корисності (знецінення) (якщо необхідно). Первісна вартість активу складається з ціни придбання та/або інших прямих витрат. Ціна придбання та/або інші прямі витрати являє собою суму сплачених коштів та справедливу вартість іншої винагороди, сплаченої для придбання активу.

Чисті активи, які належать учасникам. Учасники товариств з обмеженою відповідальністю мають право на відшкодування своїх часток у статутному капіталі цих товариств у грошовій формі. Сума відшкодування є змінною величиною, яка залежить від вартості чистих активів Компанії. Зобов'язання товариства з обмеженою відповідальністю з відшкодування часток учасникам у його статутному капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо вказане зобов'язання залежить від наміру учасника реалізувати своє право.

Як виняток фінансові зобов'язання з відшкодування часток класифікуються в емітента як інструменти капіталу, якщо виконуються всі вимоги, зазначені в параграфах 16А і 16Б МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». Для Компанії не всі вимоги виконуються, зокрема Компанія зобов'язана здійснювати виплати учасникам, як відсоток від прибутку. Це призводить до класифікації чистих активів як зобов'язання. На кожну звітну дату Компанія проводить оцінку виконання умов. Починаючи з дати, коли цей інструмент набуває всіх ознак і відповідає всім зазначеним в параграфах 16А і 16Б умовам, Компанія повинна рекласифікувати фінансове зобов'язання у власний капітал та оцінити власний капітал за балансовою вартістю фінансового зобов'язання на дату рекласифікації.

Визначати справедливу вартість зобов'язання перед учасниками недоцільно, оскільки невідомо, чи захочуть учасники вилучити свої частки з капіталу товариства з обмеженою відповідальністю і коли це може відбутись. Компанія оцінює зобов'язання, визнане як «Чисті активи, які належать учасникам», за балансовою вартістю чистих активів, що, на її думку, є найбільш доречним за поточних обставин. Це зобов'язання було віднесене до категорії довгострокових зобов'язань, оскільки Компанія має безумовне право відстрочити відшкодування часток учасників принаймні на дванадцять місяців після дати отримання заявки на відшкодування.

Взаємозалік. Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у разі існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив і розрахуватися за зобов'язаннями.

Визнання доходів. Компанія визнає доходи від договорів із клієнтами, якщо (або коли) Компанія врегульовує зобов'язання до виконання за рахунок передачі обіцяного товару чи послуги клієнту, а клієнт отримує можливість розпоряджатися використанням активу та переважно всіма вигодами, які залишилися від активу. За кожним зобов'язанням до виконання Компанія визначає у момент укладання договору свою спроможність врегульовувати зобов'язання до виконання протягом періоду або в певний момент часу.

Для кожного зобов'язання до виконання, врегульованого протягом періоду, Компанія визнає доходи протягом такого періоду на основі оцінки прогресу в напрямку повного врегулювання такого зобов'язання до виконання пропорційно періоду надання послуг. Якщо зобов'язання до виконання не врегульоване протягом періоду, Компанія врегульовує зобов'язання до виконання у певний момент часу, у який клієнт отримує контроль над обіцяним активом.

У разі надання товарів або послуг клієнту із залученням іншої сторони, Компанія визначає, чи її обіцянка, по суті, є зобов'язанням до виконання для надання визначених товарів або послуг самостійно (виступає як принципал), або забезпечення надання цих товарів чи послуг іншою стороною (виступає як агент). У разі врегулювання Компанією зобов'язання до виконання у ролі принципала, доходи визнаються за балансовою вартістю винагороди, на яку вона, як очікує, має право в обмін на передані визначені товари або послуги, а в ролі агента – Компанія визнає доходи в сумі комісійної винагороди, на яку вона, як очікує, має право в обмін на забезпечення надання визначених товарів або послуг іншою стороною.

Компанія не очікує укладання договорів, у яких період між передачею обіцяних товарів чи послуг покупцю й оплатою їх покупцем перевищує один рік. Як наслідок, Компанія не коригує ціни угод на вплив вартості грошей у часі.

i) Організація перевезень вантажів у власних (орендованих) вагонах

Доходи від цього виду діяльності визнаються для кожної заявки на організацію перевезень вантажів.

ii) Реалізація власної продукції та перепродаж товарів

Перепродаж товарів переважно включає залізничні вантажні вагони, запасні частини та вузли вагонів, іншу металопродукцію. Доходи від продажу цієї продукції та інших товарів визнаються у момент передачі ризиків та вигод від володіння товарами.

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику (продовження)

iii) Оренда залізничних вагонів та контейнерів

Платежі до отримання за операційною орендою визнаються як орендний дохід рівномірно протягом строку оренди.

iv) Інші послуги

Доходи від послуг з ремонту та транспортно-експедиторських послуг визнаються в тому обліковому періоді, у якому ці послуги були надані.

Податок на додану вартість. ПДВ, переважно, стягується за двома ставками: 20% стягуються з поставок товарів або послуг з місцем поставки на території України, включаючи поставки без оплати, та імпорту товарів в Україну (якщо такі поставки прямо не звільнені від ПДВ); 0% застосовуються до експорту товарів та супутніх послуг, а також до послуг з міжнародного перевезення.

ПДВ, який стосується продажів та закупівель, визнається у балансі згорнуто й показується як актив або зобов'язання в сумі, відображеній у деклараціях з ПДВ. В інших випадках ПДВ відображається розгорнуто. У тих випадках, коли під зменшення корисності (знецінення) дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від зменшення корисності (знецінення) обліковується за валовою сумою заборгованості, включаючи ПДВ.

Аванси (передоплати) видані та аванси отримані показані у цій фінансовій звітності за вирахуванням ПДВ, оскільки очікується, що розрахунок за такими сумами буде здійснений шляхом постачання відповідних товарів або послуг.

Рух грошових коштів від інвестиційної та фінансової діяльності у звіті про рух грошових коштів не включає ПДВ, за винятком відшкодування вартості предмета оренди за договорами лізингу з правом викупу активу та/або переходом права власності.

Визнання витрат. Витрати обліковуються за методом нарахування. Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг) переважно включає ціну закупівлі сировини, матеріалів, запасних частин, витрати на персонал, витрати на амортизацію основних засобів та активів з права користування, витрати на електроенергію, ремонти та інші відповідні витрати; вартість послуг із залізничних перевезень переважно включає тарифи до сплати залізницям за надання локомотивів та експлуатацію залізничної мережі.

Фінансові доходи. Фінансові доходи включають процентні доходи від банківських депозитів та поточних рахунків; ефект дисконтування фінансових активів, облікованих за амортизованою вартістю; прибутки, пов'язані з обліком позикових коштів, орендних зобов'язань та інших фінансових зобов'язань та інші фінансові доходи. Надходження грошових коштів, пов'язаних з процентними доходами, відображаються у звіті про рух грошових коштів у складі потоків від інвестиційної діяльності.

Фінансові витрати. Фінансові витрати включають процентні витрати за позиковими коштами, орендними зобов'язаннями та іншими фінансовими зобов'язаннями та збитки, пов'язані з обліком змін умов, припинення визнання тощо; збитки від первісного визнання фінансових активів та інші фінансові витрати. Виплати грошових коштів, пов'язаних з процентними витратами, відображаються у звіті про рух грошових коштів у складі потоків від операційної діяльності.

Фінансова допомога, яка не підлягає поверненню. Фінансова допомога компаніям під спільним контролем, яка не підлягає поверненню, обліковується у складі неопераційних витрат, за винятком випадків, коли така допомога перераховувалася компаніям, що займаються благочинною діяльністю. У цьому разі перераховані кошти визнаються у прибутку та збитку від операційної діяльності у складі інших операційних доходів та витрат.

Фінансова допомога, що підлягає поверненню (поворотна фінансова допомога). Поворотна фінансова допомога, надана Компанією іншим компаніям, класифікується як притоки та відтік грошових коштів від інвестиційної діяльності у звіті про рух грошових коштів. Поворотна фінансова допомога, отримана Компанією від інших компаній, класифікується як притоки та відтік від фінансової діяльності у звіті про рух грошових коштів та відображається у балансі як небанківські позикові кошти. Надходження і виплати грошових коштів за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню, відображаються у фінансовій звітності на нетто-основі, якщо оборот є швидким, а строки погашення короткими (до 3 місяців).

4 Основні бухгалтерські оцінки, судження та припущення

Компанія робить оцінки та припущення, які впливають на суми активів та зобов'язань, визнані у фінансовій звітності. Розрахунки та судження постійно оцінюються на основі попереднього досвіду керівництва та інших чинників, у тому числі на основі очікувань щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за наявних обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Компанії також використовує

4 Основні бухгалтерські оцінки, судження та припущення (продовження)

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

Справедлива вартість основних засобів. Керівництво Компанії щороку проводить аналіз для оцінки того факту, чи відрізняється суттєво балансова вартість рухомого складу від його справедливої вартості станом на кінець звітного періоду. Аналіз ґрунтується на цінових пропозиціях виробників вантажних вагонів, індексах цін, коливаннях валютних курсів після дати останньої переоцінки, рентабельності профільних напрямків діяльності та інших актуальних факторах. Якщо результати аналізу свідчать про те, що справедлива вартість об'єктів основних засобів суттєво відрізняється від їхньої балансової вартості, Компанія проводить додаткову переоцінку із залученням незалежних оцінювачів.

Оскільки ринок залізничних вантажних вагонів в Україні не є активним та не надає достатньої кількості угод із продажу подібних активів для визначення справедливої вартості залізничних вантажних вагонів з використанням ринкового підходу, то їх справедлива вартість станом на 31 грудня 2024 року була визначена із використанням витратного підходу (Рівень 3) з подальшим проведенням тесту на економічне знецінення. Об'єктом оцінки є залізничний рухомий склад Компанії, за винятком основних засобів, що знаходяться на тимчасово окупованій території України та територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні (бойові) дії. Результати зменшення корисності (знецінення) цих основних засобів були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Ключові припущення, використані для визначення справедливої вартості залізничних вантажних вагонів, разом з чутливістю розглянуто у Примітці 8.

Зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування через економічні фактори. Станом на 31 грудня 2023 року Компанія сторнувала збиток від зменшення корисності (знецінення) основних засобів, який було визнано через фактор економічного знецінення станом на 31 грудня 2022 року. Суттєві оцінки та судження керівництва Компанії, пов'язані з визначенням вартості одиниці, що генерує грошові кошти, при використанні, розкриваються в Примітці 8 разом з чутливістю ключових припущень.

Визначення строку оренди. При визначенні строку оренди, коли Компанія є орендарем, керівництво враховує всі факти та обставини, які створюють економічні стимули для виконання опціону на подовження договору чи невиконання опціону на припинення договору оренди. Опціони на подовження (або періоди часу після строку, визначеного умовами опціонів на припинення оренди) включаються до строку оренди тільки у тому разі, якщо існує достатня впевненість у тому, що договір буде подовжено (або не буде припинено).

Для визначення строку оренди Компанія розділяє договори без права викупу/переходу права власності за видами орендованих активів.

Оренда залізничних вантажних вагонів та локомотивів. (і) Договори з дочірніми підприємствами є стратегічно важливими для бізнесу Компанії. Компанія здійснює контроль над орендодавцями, а отже у керівництва є обґрунтована впевненість, що можливість продовження договорів буде використана. Таким чином, для цих договорів строк оренди, як правило, дорівнює строку служби вантажних вагонів за даними Головного інформаційно-обчислювального центру АТ «Укрзалізниця».
(іі) Договори з партнерами та іншими орендодавцями. Ці договори укладаються Компанією для забезпечення гнучкості в кількості використовуваних вантажних вагонів залежно від попиту на ринку перевезень, а отже Компанія може як укладати нові договори для збільшення вагонного парку, так і не продовжувати чинні договори у разі недостатнього попиту. Таким чином, хоча пролонгація договорів і є ймовірною, у ній відсутня обґрунтована впевненість. Отже, для таких договорів строк оренди дорівнює договірному строку.

Оренда вагонних депо, офісних приміщень та інших активів. Зазвичай Компанія укладає довгострокові договори оренди важливих для діяльності Компанії активів. Однак пролонгація договору відбувається лише за погодження нових умов, що можуть переглядатися при кожному продовженні, і не є певною. У минулому також були приклади, коли окремі договори не продовжувалися або укладалися нові договори зі зміною сфери застосування. Отже, для таких договорів Компанія використовує договірний строк для встановлення строку оренди при первісному визнанні.

Ставка залучення додаткових запозичень орендаря. Компанія для визначення ставки додаткових запозичень орендаря використовує процентні ставки вартості запозичень нефінансовим корпораціям або корпоративному сектору згідно з даними НБУ. Ця статистика наводиться лише за новими кредитами виданими у відповідному періоді та деталізується у розрізі видів валют і строків погашення.

Оцінка очікуваних кредитних збитків. Оцінка очікуваних кредитних збитків – це суттєва оцінка, яка передбачає визначення методології оцінки, моделей та вхідних параметрів. За період, що закінчився 31 грудня 2023 року, коефіцієнт очікуваних кредитних збитків розраховувався на основі середньої річної дохідності до погашення корпоративних облігацій, скоригованої на безризикову ставку та очікуваний строк

4 Основні бухгалтерські оцінки, судження та припущення (продовження)

погашення. Але внаслідок постійної волатильності дохідності облігацій окремих контрагентів, викликаної економічною ситуацією та подіями в Україні (Примітка 2), Компанія прийняла рішення переглянути підхід до оцінки очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2024 року. Зміна методології розрахунку очікуваних кредитних збитків не призвела до значних змін у резервах під кредитні збитки.

В основі переглянутого методологічного підходу показники, що відповідають кредитним рейтингам, встановленим та оприлюдненим незалежною організацією Fitch Ratings для контрагентів, більшість яких представлена пов'язаними сторонами. Наступні компоненти мають значний вплив на оціночний резерв під очікувані кредитні збитки: заборгованість на момент дефолту, ймовірність дефолту, розмір збитку в разі дефолту, очікуваний строк погашення та ставка дисконтування (якщо вплив дисконтування є суттєвим).

Сума заборгованості на момент дефолту – це оцінка ризику на майбутню дату дефолту з урахуванням очікуваних змін у сумі ризику після завершення звітного періоду, включаючи погашення основної суми боргу і сплату процентів. Ймовірність дефолту (PD) – це оцінка ймовірності настання дефолту протягом певного періоду часу. Збиток у разі дефолту (LGD) – це оцінка збитку, що виникає у випадку дефолту. Очікувані збитки дисконтуються до приведеної вартості на кінець звітного періоду. Ставка дисконтування – це ефективна процентна ставка за фінансовим інструментом або наближена до неї ставка (ринкова ставка відсотка для подібного інструмента (подібного з точки зору валюти, строку та інших чинників)).

Компанія регулярно аналізує та перевіряє коректність моделей і вхідних параметрів для зменшення різниці між оцінкою очікуваного кредитного збитку та фактичним кредитним збитком.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року очікування щодо строків врегулювання дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості за окремими контрагентами не відповідали умовам укладених договорів. Для визначення зменшення корисності (знецінення) керівництво Компанії застосувало професійні судження щодо очікуваних строків і сум погашення цієї заборгованості зазначеними контрагентами. Відповідні суттєві оцінки та судження розкриваються в Примітці 11 разом з чутливістю ключових припущень. Якщо професійні судження керівництва відрізнятимуться від фактичних платежів у майбутньому, у фінансовій звітності Компанії може знадобитися відображення додаткового знецінення дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості або сторнування знецінення буде віднесено на прибуток.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України продовжує змінюватись. Суперечливі положення тлумачаться по-різному. Керівництво вважає, що його тлумачення є доречним та обґрунтованим, проте не існує жодних гарантій того, що податкові органи його не оскаржать.

Операції з пов'язаними сторонами. У процесі звичайної діяльності Компанія здійснює операції з пов'язаними сторонами. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими ставками, використовуються професійні судження.

5 Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій

Компанія прийняла до застосування такі нові і переглянуті стандарти і тлумачення, а також поправки до них, які набули чинності з 01 січня 2024 року:

- ***Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові*** - зміни МСБО 1 (опубліковані 23 січня 2020 року та 15 липня 2020 року і набувають чинності для річних періодів, які починаються з 01 січня 2024 року або після цієї дати).

- ***Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – роз'яснення щодо класифікації довгострокових зобов'язань з ковенантами*** - зміни МСБО 1 (опубліковані 31 жовтня 2022 року і набувають чинності для річних періодів, які починаються з 01 січня 2024 року або після цієї дати).

- ***Зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді*** – зміни МСФЗ 16 (опубліковані 22 вересня 2022 року і набувають чинності для річних періодів, які починаються з 01 січня 2024 року або після цієї дати).

- ***Угоди про фінансування постачальника*** – зміни до МСБО 7 та МСФЗ 7 (опубліковані 25 травня 2023 року і набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2024 року або після цієї дати).

Зазначені нові і переглянуті стандарти і тлумачення, а також поправки до них не мали суттєвого впливу на окрему фінансову звітність Компанії, якщо інше не вказано вище.

6 Нові положення бухгалтерського обліку

Нижче наведені опубліковані нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Компанією у річних періодах, починаючи з 01 січня 2025 року та пізніших періодах. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

- Відсутність можливості обміну – зміни до МСБО 21 - поправки вводять вимоги до оцінки того, коли одна валюта може бути обміняна на іншу валюту, а коли це неможливо (опубліковані 15 серпня 2023 року і набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2025 року або після цієї дати).

- Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і набувають чинності для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).

- Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 – поправки роз'яснюють вимоги щодо дати визнання та припинення визнання фінансових активів і фінансових зобов'язань, за винятком припинення визнання фінансових зобов'язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом електронного переказу; вимоги до оцінки характеристик договірних грошових потоків за фінансовими активами; характеристики кредитів без права регресу та договірних інструментів (опубліковані 30 травня 2024 року і набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2026 року або після цієї дати).

- Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ (випуск 11) – зміни до МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7 - покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів (опубліковані 18 липня 2024 року і набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2026 року або після цієї дати).

- Контракти на відновлювану електроенергію - зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 - поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів (опубліковані 18 грудня 2024 року і набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2026 року або після цієї дати).

- Подання та розкриття у фінансовій звітності – новий МСФЗ 18 – його впровадження передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності (опубліковано 09 квітня 2024 року і набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2027 року або після цієї дати (дострокове застосування допускається)).

  Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

  упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості;

  встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах;

  уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями;

  вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано;

  посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

- Дочірні підприємства без публічної підзвітності: Розкриття інформації – новий МСФЗ 19 (опубліковано 09 травня 2024 року і набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2027 року або після цієї дати (дострокове застосування допускається)).

Зазначені вище нові або переглянуті стандарти або інтерпретації, які вступили в силу для річних періодів, що починаються 01 січня 2025 року або після цієї дати, ймовірно не матимуть суттєвого впливу на окрему фінансову звітність Компанії, окрім нових стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ 18 та МСФЗ 19. Компанія планує застосувати ці стандарти з дати їх обов'язкового набуття чинності – 01 січня 2027 року – та розпочати вивчення та підготовку до звітування відповідно до нових вимог до кінця 2025 року.

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть становити відносини між пов'язаними сторонами, звертається увага на суть цих відносин, а не лише на їхню юридичну форму.

Нижче показаний характер відносин з тими пов'язаними сторонами, з якими Компанія проводила значні операції або мала суттєві залишки за такими операціями. Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

				31 грудня 2024 р.	
Звіт про фінансовий стан	Материнське підприємство (Прим.1)	Дочірні підприєм-ства (Прим. 9)	Асоційовані та спільні підприємства	Компанії під спільним контролем SCM	Інші пов'язані сторони SCM
Активи з права користування	-	255 834	-	498	-
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства	-	697 468	-	-	-
Необоротні активи, утримувані для продажу	-	-	18 623	-	-
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість:	-	322 840	145 107	2 691 694	-
Валова балансова вартість	-	*324 363*	*201 596*	*3 664 490*	*42*
Резерв під очікувані кредитні збитки	-	*(1 523)*	*(56 489)*	*(972 796)*	*(42)*
Фінансові інвестиції	-	-	-	4	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	-	612 986	-
Чисті активи, які належать учасникам	(8 157 974)	-	-	-	-
Небанківські позикові кошти, включаючи фінансову допомогу, що підлягає поверненню	-	(62 614)	-	(4 700)	(25 640)
Орендні зобов'язання	-	(338 324)	-	(643)	-
Поточні забезпечення	(282 052)	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	-	(98 427)	-	(2 115)	-
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	(267)	-	(252 316)	-

				31 грудня 2023 р.	
Звіт про фінансовий стан	Материнське підприємство (Прим.1)	Дочірні підприєм-ства (Прим. 9)	Асоційовані та спільні підприємства	Компанії під спільним контролем SCM	Інші пов'язані сторони SCM
Активи з права користування	-	130 855	-	668	-
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства	-	703 886	-	-	-
Необоротні активи, утримувані для продажу	-	-	18 623	-	-
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	-	406 007	194 455	2 229 045	-
Валова балансова вартість	-	*447 967*	*216 154*	*3 086 298*	-
Резерв під очікувані кредитні збитки	-	*(41 960)*	*(21 699)*	*(857 253)*	-
Фінансові інвестиції	-	-	-	4	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	-	788 829	-
Чисті активи, які належать учасникам	(6 926 373)	-	-	-	-
Небанківські позикові кошти, включаючи фінансову допомогу, що підлягає поверненню	-	(200 814)	-	(10 240)	(25 640)
Орендні зобов'язання	-	(404 350)	-	(842)	-
Поточні забезпечення	(207 293)	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	-	(324 106)	-	(1 954)	-
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	-	-	(556 082)	-

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Фінансова допомога, що підлягає поверненню

У 2024 та 2023 роках Компанія надала та отримала від пов'язаних сторін безвідсоткову фінансову допомогу, деномінована в гривні, що підлягає поверненню, з короткостроковими строками погашення. Грошові потоки, що були включені у звіт про рух грошових коштів, становили:

	Інвестиційна діяльність, надходження / (відтік)	Фінансова діяльність, надходження / (відтік)
2024 рік		
Фінансова допомога, що підлягає поверненню	(456 646)	(143 740)
2023 рік		
Фінансова допомога, що підлягає поверненню	(1 521 919)	211 054

У наведеній вище таблиці з розкриттям залишків по операціях з пов'язаними сторонами балансову вартість дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню, включено до рядку «Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість» у наступних сумах:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Фінансова допомога, що підлягає поверненню	3 125 867	2 778 159

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2024 рік:

					2024 рік
Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток	Материнське підприємство (Прим.1)	Дочірні підприємства (Прим. 9)	Асоційовані та спільні підприємства	Компанії під спільним контролем SCM	Інші пов'язані сторони SCM
Дохід від реалізації:	-	61 981	284	6 757 251	-
Включаючи організацію перевезень у власних (орендованих) вагонах	-	*2 575*	-	*6 749 325*	-
Послуги з ремонту та інші послуги	-	*25 406*	*44*	*5 075*	-
Дохід від реалізації товарів	-	*32 307*	-	*577*	-
Дохід від оренди / суборенди	-	*1 693*	*240*	*2 274*	-
Інші операційні доходи / (витрати), чиста сума	-	2 409	456	36 215	-
Збиток від зменшення корисності фінансових активів	-	(1 559)	(27 081)	(74 655)	-
Інші доходи, пов'язані з орендними зобов'язаннями	-	2 635	-	-	-
Дивіденди одержані	-	103 916	-	-	-
Процентні доходи за банківськими депозитами та поточними рахунками	-	-	-	12 842	-
Закупки:	-	(208 462)	-	(135 880)	-
Включаючи отримання послуг	-	*(134 933)*	-	*(20 644)*	-
Короткострокову оренду	-	*(3 674)*	-	-	-
Придбання ТМЦ	-	*(69 855)*	-	*(115 236)*	-
Амортизація та знецінення активів з права користування	-	(68 203)	-	(499)	-
Спонсорські та доброчинні внески	-	-	-	(170)	-
Фінансова допомога, яка не підлягає поверненню	-	-	-	-	-
Фінансові витрати, пов'язані з орендними зобов'язаннями	-	(53 671)	-	(110)	-
Дивіденди учасникам, класифіковані як витрати	(74 759)	-	-	-	-
Дооцінка чистих активів, класифікованих як фінансові зобов'язання	(1 231 601)	-	-	-	-

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами (продовження)

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

					2023 рік
Звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток	Материнське підприємство (Прим.1)	Дочірні підприємства (Прим. 9)	Асоційовані та спільні підприємства	Компанії під спільним контролем SCM	Інші пов'язані сторони SCM
Дохід від реалізації:	-	137 362	240	6 382 233	1 603
Включаючи організацію перевезень у власних (орендованих) вагонах	-	*2 431*	-	*6 352 698*	*1 603*
Послуги з ремонту та інші послуги	-	*128 286*	-	*3 900*	-
Дохід від реалізації товарів	-	*24*	-	*23 335*	-
Дохід від оренди / суборенди	-	*6 621*	*240*	*2 300*	-
Інші операційні доходи / (витрати), чиста сума	-	161 013	258	47 833	-
Збиток від зменшення корисності фінансових активів	-	(38 960)	(18 006)	(829 906)	(113)
Інші доходи, пов'язані з орендними зобов'язаннями	-	28 458	-	6	-
Дивіденди одержані	-	78 100	-	-	-
Процентні доходи за банківськими депозитами та поточними рахунками	-	-	-	38 986	-
Закупки:	-	(210 176)	-	(93 478)	-
Включаючи отримання послуг	-	*(79 948)*	-	*(17 907)*	-
Короткострокову оренду	-	*(13 600)*	-	-	-
Придбання ТМЦ	-	*(116 628)*	-	*(75 571)*	-
Амортизація та знецінення активів з права користування	-	(58 060)	-	(480)	-
Спонсорські та доброчинні внески	-	-	-	(91)	-
Фінансова допомога, яка не підлягає поверненню	-	(200)	-	(48 490)	-
Фінансові витрати, пов'язані з орендними зобов'язаннями	-	(24 229)	-	(130)	-
Дивіденди учасникам, класифіковані як витрати	(120 573)	-	-	-	-
Дооцінка чистих активів, класифікованих як фінансові зобов'язання	(1 067 082)	-	-	-	-

Винагорода управлінському персоналу

У 2024 році винагорода провідного управлінського персоналу Компанії складалась із поточної заробітної плати, премій, інших винагород та відповідних відрахувань до фондів соціального страхування у загальній сумі 53 476 тисяч гривень (у 2023 році – 88 640 тисяч гривень).

Застави

Станом на 31 грудня 2023 року Компанія надала як заставу за банківськими позиками пов'язаних сторін, що розміщені в пов'язаному банку, основні засоби (напіввагони) балансовою вартістю 221 313 тисяч гривень. Наприкінці жовтня 2024 року відбулися наступні зміни у заставах за банківськими позиками пов'язаних сторін, що розміщені в пов'язаному банку:

(i) основні засоби (залізничні вантажні вагони) Компанії було виведено з-під застави;

(ii) основні засоби (залізничні вантажні вагони) дочірнього підприємства (Орендодавця), які Компанія використовує за договорами оренди без права викупу/переходу права власності, було передано в заставу дочірнім підприємством.

Станом на 31 грудня 2024 року балансова вартість активів з права користування (орендованих напіввагонів), наданих Орендодавцем в заставу, становила 160 084 тисячі гривень.

В умовах повномасштабного вторгнення пов'язані сторони-позичальники дотримуються вимог кредитних договорів, не порушуючи строків погашення, відповідно, питання звернення стягнення на активи Орендодавця не розглядалось банком на звітну дату, а також на дату випуску цієї фінансової звітності.

8 Основні засоби та активи з права користування

Основні засоби

Рух основних засобів був таким:

	Залізничні вантажні вагони	Інші транспортні засоби	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Інші основні засоби	Незавершені капітальні інвестиції	Всього
Переоцінена або первісна вартість							
На 1 січня 2023 р.	**6 577 451**	**73 065**	**6 887**	**246 089**	**26 089**	**54 634**	**6 984 215**
Надходження	6 749	-	-	-	-	6 835	13 584
Переведення до іншої категорії	12 407	(576)	-	5 169	673	(17 673)	-
Переведення з/до категорії - активи з права користування	164 791	-	-	-	-	-	164 791
Вибуття	(250 631)	-	-	(26)	(223)	(8 909)	(259 789)
На 31 грудня 2023 р.	**6 510 767**	**72 489**	**6 887**	**251 232**	**26 539**	**34 887**	**6 902 801**
Надходження	30 643	-	-	-	-	2 644	33 287
Переведення до іншої категорії	114	-	15 358	591	534	(16 597)	-
Дооцінка, визнана у іншому сукупному доході	915 058	-	-	-	-	-	915 058
Уцінка за результатами переоцінки, визнана у прибутку чи збитку	(37 208)	-	-	-	-	-	(37 208)
Уцінка за результатами переоцінки, визнана у іншому сукупному доході	(211 246)	-	-	-	-	-	(211 246)
Виключення накопиченої амортизації	(1 988 940)	-	-	-	(88)	-	(1 989 028)
Вибуття	(45 192)	(63 482)	-	(78)	(335)	-	(109 087)
На 31 грудня 2024 р.	**5 173 996**	**9 007**	**22 245**	**251 745**	**26 650**	**20 934**	**5 504 577**
Знос та знецінення							
На 1 січня 2023 р.	**(3 079 968)**	**(28 210)**	**(808)**	**(207 519)**	**(22 596)**	**(878)**	**(3 339 979)**
Амортизація	(271 599)	(225)	(231)	(7 590)	(1 312)	-	(280 957)
Переведення з/до категорії - активи з права користування	(114 417)	-	-	-	-	-	(114 417)
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у прибутку чи збитку	227 769	-	-	-	-	-	227 769
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у іншому сукупному доході	648 216	-	-	-	-	-	648 216
Інші зміни	11 399	(11 399)	-	-	-	-	-
Вибуття	62 951	-	-	24	176	-	63 151
На 31 грудня 2023 р.	**(2 515 649)**	**(39 834)**	**(1 039)**	**(215 085)**	**(23 732)**	**(878)**	**(2 796 217)**
Амортизація	(341 196)	(2 325)	(535)	(7 583)	(1 239)	-	(352 878)
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у прибутку чи збитку	389	-	-	-	-	-	389
Виключення накопиченої амортизації	1 988 940	-	-	-	88	-	1 989 028
Вибуття	29 622	33 268	-	78	303	-	63 271
На 31 грудня 2024 р.	**(837 894)**	**(8 891)**	**(1 574)**	**(222 590)**	**(24 580)**	**(878)**	**(1 096 407)**
Залишкова вартість основних засобів							
На 31 грудня 2023 р.	**3 995 118**	**32 655**	**5 848**	**36 147**	**2 807**	**34 009**	**4 106 584**
На 31 грудня 2024 р.	**4 336 102**	**116**	**20 671**	**29 155**	**2 070**	**20 056**	**4 408 170**

8 Основні засоби та активи з права користування (продовження)

Активи з права користування

Рух активів з права користування був таким:

	Залізничні вантажні вагони	Інші транс-портні засоби	Будівлі та споруди	Машини та облад-нання	Інші основні засоби	Незавер-шені капітальні інвестиції	Всього
Первісна вартість							
На 1 січня 2023 р.	**720 674**	**2 244**	**98 062**	**10 184**	**-**	**-**	**831 164**
Надходження	65 631	1 465	6	-	-	-	67 102
Переоцінка орендного зобов'язання	85 115	154	11 563	(1 275)	-	-	95 557
Переведення з/до категорії – основні засоби	(164 791)	-	-	-	-	-	(164 791)
Переведення до іншої категорії	(1 548)	-	-	1 548	-	-	-
Вибуття	(307 128)	(229)	-	-	-	-	(307 357)
На 31 грудня 2023 р.	**397 953**	**3 634**	**109 631**	**10 457**	**-**	**-**	**521 675**
Надходження	16 899	623	1 433	-	-	-	18 955
Переоцінка орендного зобов'язання	191 626	158	15 645	112	-	-	207 541
Вибуття	(174 595)	-	(23 206)	(10 569)	-	-	(208 370)
На 31 грудня 2024 р.	**431 883**	**4 415**	**103 503**	**-**	**-**	**-**	**539 801**
Амортизація та знецінення							
На 1 січня 2023 р.	**(577 984)**	**(1 661)**	**(78 353)**	**(7 950)**	**-**	**-**	**(665 948)**
Амортизація	(76 844)	(641)	(17 985)	(1 650)	-	-	(97 120)
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у прибутку чи збитку	471	-	-	-	-	-	471
Переведення з/до категорії – основні засоби	114 417	-	-	-	-	-	114 417
Вибуття	275 302	193	-	-	-	-	275 495
На 31 грудня 2023 р.	**(264 638)**	**(2 109)**	**(96 338)**	**(9 600)**	**-**	**-**	**(372 685)**
Амортизація	(70 308)	(988)	(18 562)	(970)	-	-	(90 828)
Вибуття	157 750	-	23 205	10 570	-	-	191 525
На 31 грудня 2024 р.	**(177 196)**	**(3 097)**	**(91 695)**	**-**	**-**	**-**	**(271 988)**
Залишкова вартість активів з права користування							
На 31 грудня 2023 р.	**133 315**	**1 525**	**13 293**	**857**	**-**	**-**	**148 990**
На 31 грудня 2024 р.	**254 687**	**1 318**	**11 808**	**-**	**-**	**-**	**267 813**
Залишкова вартість основних засобів та активів з права користування							
На 31 грудня 2023 р.	**4 128 433**	**34 180**	**19 141**	**37 004**	**2 807**	**34 009**	**4 255 574**
На 31 грудня 2024 р.	**4 590 789**	**1 434**	**32 479**	**29 155**	**2 070**	**20 056**	**4 675 983**

Переоцінка та вибуття активів з права користування.

Збільшення або зменшення первісної вартості активів з права користування відбувається за рахунок переоцінки орендних зобов'язань, пов'язаної і) зі зміною майбутніх орендних платежів внаслідок зміни індексу або ставки, іі) зі зміною строку оренди.

05 березня 2024 року набрали чинності зміни до наказу Міністерства інфраструктури України від 30 листопада 2021 року № 647, які відмінили обмеження щодо строків експлуатації вантажних вагонів, яким було продовжено строки на підставі технічних рішень, виданих спеціалізованими організаціями до набрання чинності цим наказом.

8 Основні засоби та активи з права користування (продовження)

На підставі цих змін Компанія переглянула строки корисного використання вантажних вагонів станом на 31 березня 2024 року, в тому числі строк оренди для вантажних вагонів, які знаходяться у використанні за договорами оренди без права викупу/переходу права власності, укладеними з дочірніми підприємствами. Зміна строків оренди призвела до переоцінки орендного зобов'язання та здійснення відповідного коригування балансової вартості активів з права користування. В результаті активи та зобов'язання (Примітка 13, розділ б)) збільшились на 267 929 тисяч гривень.

Вибуття первісної вартості та накопиченої амортизації й знецінення активів з права користування відбувається в результаті часткового або повного припинення оренди.

Справедлива вартість основних засобів

Залізничні вантажні вагони були переоцінені до справедливої вартості станом на 31 грудня 2024 року. Оцінка була проведена незалежним оцінювачем. У таблиці далі подано аналіз нефінансових активів, облікованих за справедливою вартістю, за методом оцінки.

	Оцінка справедливої вартості станом на 31 грудня 2024 року з використанням		
	Ціни котирувань на активних ринках для ідентичних активів (Рівень 1)	**Значних інших параметрів, наявних на ринку даних для спостереження (Рівень 2)**	**Значних параметрів, що не базуються виключно на наявних на ринку даних для спостереження (Рівень 3)**
Оцінки справедливої вартості, що застосовуються на повторюваній основі			
Залізничні вантажні вагони	-	-	4 296 452

Справедлива вартість вагонів, що відноситься до Рівня 3, визначена оцінювачем з використанням витратного підходу оцінки на основі пропозицій заводів-виробників на нові вагони, скоригованих на знос та вартість планових ремонтів, а також на економічне знецінення. Тест на економічне знецінення виконувався із застосуванням методу дисконтування грошових потоків для одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої увійшли залізничні вантажні вагони (напіввагони та вагони-хопери для окатишів та агломерату), які були об'єктом оцінки (Примітка 4).

Наступні оцінки, судження та ключові припущення були використані оцінювачем при обчисленні вартості при використанні ***станом на 31 грудня 2024 року***:

(i) прогноз майбутніх грошових потоків для одиниці, яка генерує грошові кошти, охоплює період часу, який дорівнює очікуваному строку корисного використання рухомого складу станом на дату оцінки;

(ii) оцінка грошових потоків базується на показниках річного бізнес-плану, затвердженого керівництвом Компанії, а також на довгострокових прогнозах зміни середньорічного доходу на один вантажний вагон та зміни експлуатаційних витрат, що залежить від циклічності проведення ремонтів вантажних вагонів. Очікується, що в найближчі роки широкомасштабні відновлювальні заходи сприятимуть економічному зростанню, а ймовірне досягнення припинення вогню до кінця 2025 року позитивно вплине на ведення бізнесу в Україні;

(iii) прогноз середньорічного доходу на один вантажний вагон у 2025 році враховує відносне погіршення ситуації на ринку вантажних залізничних перевезень у 2 півріччі 2024 року: очікуване зменшення середньорічного доходу на один вантажний вагон у 2025 році становить близько 30% порівняно з аналогічним показником за 2024 рік. Починаючи з 2026 року середньорічний дохід на 1 вагон у доларовому еквіваленті зростає майже до рівня середнього показника за 2023 рік та з 2027 року змінюється в прив'язці до зміни макропоказників: індексу споживчих цін;

(iv) значна економія в експлуатаційних витратах річного бізнес-плану досягається за рахунок використання у ремонтних роботах деталей, вузлів та інших запасних частин, які утворилися/утворюються від вибуття (демонтажу) власних вантажних вагонів Компанії та її дочірніх підприємств переважно через незадовільний технічний стан, який не підлягає відновленню, та/або закінчення строку експлуатації;

(v) операційні показники та витрати 2025-2026 років враховують прогнози щодо очікуваного прямування вантажних вагонів, які тимчасово не будуть використовуватись у залізничних перевезеннях, у відстій;

(vi) теперішня вартість майбутніх грошових потоків визначається з використанням середньозваженої вартості капіталу після оподаткування за ставкою 22,8% для грошового потоку, номінованого в доларах США.

8 Основні засоби та активи з права користування (продовження)

Порівняно з 2023 роком ставка дисконту зменшилась на 2,6 відсоткові пункти, але її рівень, як і у минулому році, знаходиться під впливом невизначеності та ризиків у зовнішньому середовищі на звітну дату.

Визначена справедлива вартість найбільш чутлива до зміни середньозваженої вартості капіталу та середньорічного доходу на один вантажний вагон:

якщо середньозважена вартість капіталу після оподаткування буде нижчою на 2%, це призведе до збільшення справедливої вартості рухомого складу – вартість залізничних вантажних вагонів була би більше на 327 487 тисяч гривень;

якщо середньорічний дохід на один вантажний вагон буде нижчим на 10%, це призведе до зменшення справедливої вартості рухомого складу – вартість залізничних вантажних вагонів була би менше на 712 282 тисячі гривень.

Станом на 31 грудня 2024 року балансова вартість вагонів становила б 2 042 571 тисячу гривень, якби вагони обліковувалися за первісною вартістю мінус знос та зменшення корисності (знецінення) (на 31 грудня 2023 року 2 239 485 тисяч гривень).

Зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування.

2023 рік. В зв'язку зі стабілізацією та адаптуванням використання рухомого складу Компанії в умовах триваючої збройної агресії Російської Федерації проти України, очікуваним позитивним ефектом від зниження експлуатаційних витрат у 2024-2025 роках та покращенням макроекономічних показників керівництво Компанії дійшло висновку, що станом на 31 грудня 2023 року наявні ознаки того, що збитку від зменшення корисності (знецінення) рухомого складу, визнаного станом на 31 грудня 2022 року, вже немає або він може зменшитися, а саме наявні свідчення, які вказують, що економічна ефективність рухомого складу поступово відновлюється порівняно з очікуваннями на кінець 2022 року. Як наслідок, за результатами оцінки вартості рухомого складу (напіввагонів, вагонів-хоперів для транспортування окатишів та агломерату) при використанні, Компанія сторнувала збиток від зменшення корисності (знецінення) основних засобів станом на 31 грудня 2023 року.

При обчисленні вартості при використанні ***станом на 31 грудня 2023 року*** Компанія використовувала наступні ***оцінки, судження та ключові припущення***:

(i) прогноз майбутніх грошових потоків для одиниці, яка генерує грошові кошти, охоплює період часу, який дорівнює очікуваному строку корисного використання рухомого складу станом на дату оцінки;

(ii) оцінка грошових потоків базується на показниках річного бізнес-плану, затвердженого керівництвом Компанії, а також на довгострокових прогнозах зміни середньорічного доходу на один вантажний вагон та зміни експлуатаційних витрат, що залежить від циклічності проведення ремонтів вантажних вагонів;

(iii) прогноз середньорічного доходу на один вантажний вагон враховує фактично досягнуті результати у 2023 році та базується на помірному підході, що у 2024 році середньорічний дохід на 1 вагон у доларовому еквіваленті несуттєво скоротиться на 6% та протримається на цьому рівні і протягом наступних двох років. Починаючи з 2027 року середньорічний дохід змінюється в прив'язці до зміни макропоказників: індексу цін виробників промислової продукції;

(iv) значна економія в експлуатаційних витратах річного бізнес-плану досягається за рахунок використання у ремонтних роботах деталей, вузлів та інших запасних частин, які утворюються від вибуття (демонтажу) власних вантажних вагонів Компанії та її дочірніх підприємств переважно через незадовільний технічний стан, який не підлягає відновленню, та/або закінчення строку експлуатації;

(v) операційні показники та витрати 2024-2025 років враховують прогнози щодо очікуваного прямування вантажних вагонів, які тимчасово не будуть використовуватись у залізничних перевезеннях, у відстій;

(vi) теперішня вартість майбутніх грошових потоків визначається з використанням середньозваженої вартості капіталу після оподаткування за ставкою 25,4% для грошового потоку, номінованого в доларах США. Порівняно з 2022 роком ставка дисконту зменшилась на 2 відсоткові пункти, але її рівень, як і у минулому році, знаходиться під впливом невизначеності та ризиків у зовнішньому середовищі на звітну дату. Війна в Україні значно вплинула на премію за ризик країни, за рахунок якої відбулося суттєве зростання показника середньозваженої вартості капіталу Компанії та її дочірніх підприємств порівняно з показниками до повномасштабного вторгнення.

Визначена вартість при використанні була найбільш чутлива до зміни середньозваженої вартості капіталу та середньорічного доходу на один вантажний вагон:

якщо середньозважена вартість капіталу після оподаткування була вищою на 1%, це призводило до часткового відновлення корисності рухомого складу – визнане сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) було би менше на 40 727 тисяч гривень;

8 Основні засоби та активи з права користування (продовження)

якщо середньорічний дохід на один вантажний вагон був нижчим на 5%, це також призводило до часткового відновлення корисності рухомого складу – визнане сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) було би менше на 238 787 тисяч гривень.

Рух зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування, визнаного через економічні фактори.

Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) залізничних вантажних вагонів у 2024 та 2023 році обліковане таким чином:

	Визнано у складі прибутку (збитку)	Визнано у складі іншого сукупного доходу	Всього
2024 рік			
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення), основні засоби	389	-	389
2023 рік			
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення), основні засоби	214 126	630 426	844 552

Зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування, що знаходяться на тимчасово окупованій території України та територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні (бойові) дії.

Протягом 2024 року не відбулося ніяких змін, пов'язаних з основними засобами, що знаходяться на тимчасово окупованій території України та територіях, де відбувалися/відбуваються воєнні (бойові) дії. У 2023 році доступ до деяких залізничних вантажних вагонів було відновлено, що призвело до сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення), яке було визнано у Інших операційних доходах та в Іншому сукупному доході:

	Визнано у складі прибутку (збитку)	Визнано у складі іншого сукупного доходу	Всього
2023 рік			
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення), основні засоби	13 643	17 790	31 433
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення), активи з права користування	471	-	471
Всього сторнування збитків від зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування	**14 114**	**17 790**	**31 904**

Станом на 31 грудня 2024 року залишкова вартість основних засобів, що знаходяться на тимчасово окупованій території України та територіях, на яких ведуться (велися) бойові дії, становить 40 776 тисяч гривень (станом на 31 грудня 2023 року – 41 042 тисячі гривень).

Основні засоби та активи з права користування в заставі

Станом на 31 грудня 2024 року активи з права користування (залізничні вантажні вагони) балансовою вартістю 160 084 тисячі гривень були надані Орендодавцем в заставу як забезпечення банківських позик пов'язаних сторін (на 31 грудня 2023 року у заставі перебували залізничні вантажні вагони Компанії балансовою вартістю 221 313 тисяч гривень) (Примітка 7).

Незавершені капітальні інвестиції

Незавершені капітальні інвестиції, представлені у Звіті про фінансовий стан, на 31 грудня 2024 року включали передоплати за основні засоби в сумі 67 тисяч гривень, витрати на придбання (виготовлення) основних засобів у сумі 19 989 тисяч гривень та витрати на придбання нематеріальних активів у сумі 48 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – передоплати за основні засоби в сумі 1 580 тисяч гривень, витрати на придбання (виготовлення) основних засобів у сумі 32 429 тисяч гривень та витрати на придбання нематеріальних активів у сумі 82 тисячі гривень).

9 Довгострокові фінансові інвестиції: інвестиції в дочірні підприємства

Інвестиції в дочірні підприємства обліковуються за методом собівартості та включають такі об'єкти інвестування:

		31 грудня 2024 р.		31 грудня 2023 р.	
Назва дочірнього підприємства	Країна реєстрації	Частка володіння, %	Балансова вартість	Частка володіння, %	Балансова вартість
Приватне акціонерне товариство «Лізингова компанія «Укртранслізинг»	Україна	49,96%	660 251	49,96%	660 251
Корпорація «Міжрегіональний промисловий союз»	Україна	99,95%	34 069	99,95%	34 069
Інші інвестиції в дочірні підприємства	Україна	99,00% - 100%	3 148	99,00% - 100%	9 566
Всього інвестицій в дочірні підприємства			**697 468**		**703 886**

Компанія провела тестування на зменшення корисності (знецінення) фінансових активів, класифікованих як інвестиції в дочірні підприємства, і визначила, що станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року балансова вартість значних інвестицій в окремій фінансовій звітності не перевищує балансової вартості чистих активів об'єктів інвестування, тобто ознаки зменшення корисності відсутні.

10 Запаси

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Виробничі запаси	216 873	196 300
Незавершене виробництво	287	672
Всього товарно-матеріальних запасів	**217 160**	**196 972**

11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Дебіторська заборгованість за надані послуги з організації перевезень та експедиції вантажів	6 513	25 440
Дебіторська заборгованість за надані послуги з ремонту залізничних вагонів	9 231	11 583
Інша дебіторська заборгованість за основною діяльністю	21 032	29 669
Резерв під очікувані кредитні збитки	(1 106)	(2 744)
Всього дебіторської заборгованості за основною діяльністю	**35 670**	**63 948**
Фінансова допомога, що підлягає поверненню	4 192 845	3 736 198
Інша дебіторська заборгованість	17 533	12 117
Резерв під очікувані кредитні збитки	(1 069 947)	(960 489)
Всього іншої дебіторської заборгованості	**3 140 431**	**2 787 826**
Всього фінансової дебіторської заборгованості	**3 176 101**	**2 851 774**

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року справедлива вартість дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої фінансової дебіторської заборгованості Компанії приблизно дорівнює її балансовій вартості.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року частка валютної фінансової дебіторської заборгованості становить менше 1%.

У таблиці далі пояснюються зміни в сумі оціночного резерву під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості з початку до закінчення річного періоду:

11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (продовження)

	2024 рік	2023 рік
Залишок на 1 січня	**963 233**	**62 959**
Нові інструменти, придбані або створені протягом періоду	83 445	109 877
Фінансові активи, визнання яких припинене за період	(71 451)	(113 489)
Зміни оцінок та припущень	95 826	903 886
Всього збільшення резерву під очікувані кредитні збитки у складі прибутку чи збитку за період	107 820	900 274
Залишок на 31 грудня	**1 071 053**	**963 233**

Компанія застосовує спрощений підхід до створення резервів під очікувані кредитні збитки, передбачений МСФЗ 9, до дебіторської заборгованості за основною діяльністю. Станом на 31 грудня 2024 року рівні очікуваних збитків ґрунтуються на коефіцієнтах дефолту, що відповідають кредитним рейтингам Fitch Ratings, встановлених для контрагентів, скоригованих на середньозважені збитки у разі дефолту згідно з коефіцієнтами відновлення Fitch Ratings (Примітка 4). Якщо кредитний ризик дебітора значно змінюється після дати визнання відповідної дебіторської заборгованості, рівень очікуваних збитків переглядається з урахуванням індивідуальної оцінки кредитної якості клієнта та прогнозної інформації.

Зменшення корисності (знецінення) дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню

На початку січня 2024 року Компанія повністю припинила визнання дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню, у валовій балансовій сумі 3 061 392 тисячі гривень та одночасно визнала аналогічний фінансовий актив у тому ж розмірі. В результаті погашення та надання фінансової допомоги, що підлягає поверненню, відбулось передавання фінансового активу між пов'язаними сторонами під спільним контролем однієї і тієї ж сторони. З огляду на переглянуті очікування щодо періоду погашення, що застосовується для визначення кредитного збитку від даної дебіторської заборгованості, загальні кредитні ризики станом на 31 грудня 2023 року були збільшені, що призвело до визнання додаткового зменшення корисності (знецінення) у фінансовій звітності за 2023 рік.

Протягом 2024 року валова балансова вартість дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню, збільшилась на 252 350 тисяч гривень і на кінець звітного періоду її сума становила 3 313 742 тисячі гривень. Ця дебіторська заборгованість класифікована як оборотний актив, враховуючи договірні умови, які передбачають право Компанії вимагати повернення заборгованості в будь-який час (терміни погашення «за вимогою»), та очікування керівництва Компанії щодо строку погашення даної заборгованості у межах одного року з дати направлення письмової вимоги. Очікуваний строк погашення даної дебіторської заборгованості в 12 місяців був оцінений як середній термін необхідний для можливого погашення заборгованості.

Станом на 31 грудня 2024 року не було ідентифіковано суттєвого зростання кредитного ризику за цим фінансовим активом порівняно з 31 грудня 2023 року. Відповідно, Компанія класифікувала дану дебіторську заборгованість як таку, що відноситься до першого етапу (Етап 1), і сформувала резерв під очікувані кредитні збитки на рівні очікуваних збитків протягом наступних 12 місяців. Станом на 31 грудня 2024 року резерв під очікувані кредитні збитки за цим інструментом становив 886 025 тисяч гривень і був розрахований за ставкою у розмірі 26,7%, яка відображає кредитні ризики контрагента і часову вартість грошей (на 31 грудня 2023 року – 857 189 тисяч гривень за ставкою у розмірі 28,0%). Визначений резерв під очікувані кредитні збитки найбільш чутливий до зміни очікуваного строку погашення даної дебіторської заборгованості:

якщо очікуваний строк погашення даної дебіторської заборгованості буде довшим на півроку, це призведе до відображення у фінансовій звітності Компанії додаткового зменшення корисності (знецінення) іншої дебіторської заборгованості – балансова вартість даного фінансового активу буде нижче на 292 616 тисяч гривень;

якщо очікуваний строк погашення даної дебіторської заборгованості буде коротше на півроку, це призведе до відображення у фінансовій звітності Компанії сторнування зменшення корисності (знецінення) іншої дебіторської заборгованості – балансова вартість даного фінансового активу буде вище на 412 252 тисячі гривень.

Аналіз кредитної якості фінансової дебіторської заборгованості

Нижче представлено аналіз поточної фінансової дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості та резерву під очікувані кредитні збитки за кредитною якістю станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року:

11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (продовження)

31 грудня 2024 р.

	Річний рівень збитків	Валова балансова вартість	ОКЗ	Балансова вартість	Основа
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю від пов'язаних сторін – кредитно-знецінена	100%	42	(42)	-	*Індивідуальний рівень, що ґрунтується на очікуваних грошових потоках та прогнозній інформації*
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю – кредитно-знецінена	100%	1	(1)	-	
Фінансова допомога, що підлягає поверненню – кредитно-знецінена	100%	37 603	(37 603)	-	
Інша дебіторська заборгованість – кредитно-знецінена	100%	2 449	(2 449)	-	
Загальна сума дебіторської заборгованості, до якої був застосований індивідуальний підхід для визначення очікуваних кредитних збитків (Етап 3)		**40 095**	**(40 095)**	**-**	
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю від пов'язаних сторін	13,9-15,8%	25 328	(913)	24 415	*Ймовірність дефолту згідно з кредитними рейтингами контрагентів з коригуванням на середньозважені збитки у разі дефолту та очікувані строки погашення*
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	15,8%	11 405	(150)	11 255	
Фінансова допомога, що підлягає поверненню, надана пов'язаним сторонам	14,3-28,0%	4 155 242	(1 029 375)	3 125 867	
Інша дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	14,3%	8 187	(520)	7 667	
Інша дебіторська заборгованість	-	6 897	-	6 897	
Загальна сума дебіторської заборгованості, до якої був застосований груповий підхід для визначення ймовірності та збитку у разі дефолтів та індивідуальний підхід для визначення очікуваних строків погашення (Етап 1)		**4 207 059**	**(1 030 958)**	**3 176 101**	
Всього фінансової дебіторської заборгованості		**4 247 154**	**(1 071 053)**	**3 176 101**	

31 грудня 2023 р.

	Річний рівень збитків	Валова балансова вартість	ОКЗ	Балансова вартість	Основа
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю від пов'язаних сторін – кредитно-знецінена	100%	42	(42)	-	*Індивідуальний рівень, що ґрунтується на очікуваних грошових потоках та прогнозній інформації*
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю – кредитно-знецінена	100%	206	(206)	-	
Фінансова допомога, що підлягає поверненню – кредитно-знецінена	100%	37 603	(37 603)	-	
Інша дебіторська заборгованість – кредитно-знецінена	100%	2 449	(2 449)	-	
Загальна сума дебіторської заборгованості, до якої був застосований індивідуальний підхід для визначення очікуваних кредитних збитків		**40 300**	**(40 300)**	**-**	
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю від пов'язаних сторін	18,5-40,7%	29 500	(433)	29 067	*Середня дохідність до погашення корпоративних облігацій, скоригована на очікуваний строк погашення*
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	26,6%	36 944	(2 063)	34 881	
Фінансова допомога, що підлягає поверненню, надана пов'язаним сторонам	28%	3 698 596	(920 437)	2 778 159	
Інша дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	-	3 395	-	3 395	
Інша дебіторська заборгованість	-	6 272	-	6 272	
Загальна сума дебіторської заборгованості, до якої був застосований груповий підхід для визначення очікуваних кредитних збитків		**3 774 707**	**(922 933)**	**2 851 774**	
Всього фінансової дебіторської заборгованості		**3 815 007**	**(963 233)**	**2 851 774**	

12 Грошові кошти та їх еквіваленти

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Банківські депозити строком до 3 місяців	546 507	486 175
Поточні рахунки	68 433	303 417
Резерв під очікувані кредитні збитки	(1 952)	(542)
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	**612 988**	**789 050**

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року усі грошові кошти та їх еквіваленти не прострочені, їхня справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості.

Станом на 31 грудня 2024 року 90% грошових коштів та їх еквівалентів було деноміновано у доларах США, 3% - у гривнях та 7% - у євро (на 31 грудня 2023 року - 62% у доларах США, 34 % - у гривнях, 4% - у євро).

Значна частина грошових коштів та їх еквівалентів розміщена у пов'язаному банку (Примітка 7).

Далі подано аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Рейтинг за оцінкою рейтингової агенції Fitch Ratings:		
- *«CCC-»*	612 986	789 045
Без рейтингу	2	5
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	**612 988**	**789 050**

У таблиці далі пояснюються зміни в сумі оціночного резерву під очікувані кредитні збитки від грошових коштів та їх еквівалентів з початку до закінчення річного періоду:

	2024 рік	2023 рік
Залишок на 1 січня	**542**	**1 300**
Нові інструменти, придбані або створені протягом періоду	3 558	20 344
Фінансові активи, визнання яких припинене за період	(2 148)	(21 102)
Всього збільшення/(зменшення) резерву під очікувані кредитні збитки у складі прибутку чи збитку за період	1 410	(758)
Залишок на 31 грудня	**1 952**	**542**

13 Позикові кошти та інші зобов'язання

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Довгострокові		
Чисті активи, які належать учасникам	8 157 974	6 926 373
Зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	222 037	60 005
	8 380 011	**6 986 378**
Поточні		
Зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	119 922	328 248
Небанківські позикові кошти	92 954	241 516
ПДВ, який належить до зобов'язань з оренди без права викупу/переходу права власності	8 210	42 503
Інше	3 532	3 887
	224 618	**616 154**
Всього класифіковано як чисті активи, які належать учасникам	*8 157 974*	*6 926 373*
Всього класифіковано як зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	*341 959*	*388 253*
Всього класифіковано як небанківські позикові кошти	*92 954*	*241 516*
ПДВ, який належить до зобов'язань з оренди без права викупу/переходу права власності	*8 210*	*42 503*
Всього позикових коштів та інших фінансових зобов'язань	**8 601 097**	**7 598 645**
Всього інших нефінансових зобов'язань	**3 532**	**3 887**
Всього позикових коштів та інших зобов'язань	**8 604 629**	**7 602 532**

13 Позикові кошти та інші зобов'язання (продовження)

а) Чисті активи, які належать учасникам

Далі показано кумулятивне збільшення чистих активів, які належать учасникам Компанії, протягом звітного періоду:

			Накопичена переоцінка за вирахуванням резерву переоцінки		
	Сплачений капітал (аналогічно **Зареєстрованому капіталу**)[2]	Резерв переоцінки (аналогічно **Капіталу у дооцінках**)	Накопичена переоцінка (аналогічно **Резервному капіталу**)	Накопичена переоцінка (аналогічно **Нерозподіленому прибутку (непокритому збитку)**)	**Всього чисті активи, які належать учасникам**
Залишок на 1 січня 2023 р.	**1 218 000**	**999 550**	**28 521**	**3 613 220**	**5 859 291**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Чистому фінансовому результату)[1]	-	-	-	656 118	**656 118**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Дивідендам учасникам, класифікованим як витрати)	-	-	-	(120 573)	**(120 573)**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Іншому сукупному збитку)	-	531 537	-	-	**531 537**
Всього переоцінка чистих активів, які належать учасникам Компанії	-	531 537	-	535 545	**1 067 082**
Реалізований резерв переоцінки	-	(91 470)	-	91 470	**-**
Залишок на 31 грудня 2023 р.	**1 218 000**	**1 439 617**	**28 521**	**4 240 235**	**6 926 373**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Чистому фінансовому результату)[1]	-	-	-	729 234	**729 234**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Дивідендам учасникам, класифікованим як витрати)	-	-	-	(74 759)	**(74 759)**
Переоцінка чистих активів (аналогічно Іншому сукупному доходу)	-	577 126	-	-	**577 126**
Всього переоцінка чистих активів, які належать учасникам Компанії	-	577 126	-	654 475	**1 231 601**
Реалізований резерв переоцінки	-	(136 048)	-	136 048	**-**
Залишок на 31 грудня 2024 р.	**1 218 000**	**1 880 695**	**28 521**	**5 030 758**	**8 157 974**

[1] Сума переоцінки чистих активів аналогічна чистому фінансовому результату (прибутку або (збитку)) до вирахування дивідендів учасникам, класифікованих як витрати (Примітка 23).

[2] У статті "Сплачений капітал (аналогічно Зареєстрованому капіталу)" наводиться сума статутного капіталу, яка формується відповідно до законодавства України.

13 Позикові кошти та інші зобов'язання (продовження)

б) Зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності

Далі показані строки погашення загальної суми зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності без ПДВ:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
До 1 року	133 243	346 644
1 – 5 років	316 398	66 858
Понад 5 років	57 789	11 808
	507 430	**425 310**
Майбутні фінансові витрати	(165 471)	(37 057)
Чисте зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	**341 959**	**388 253**
Прострочені орендні платежі, включаючи нараховані проценти	(34 084)	(199 395)
Заборгованість з погашенням до 1 року	(85 838)	(128 853)
Заборгованість з погашенням після 1 року	**222 037**	**60 005**

Приведена вартість майбутніх платежів за зобов'язанням з оренди без права викупу/переходу права власності є такою:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
До 1 року	119 922	328 248
1 – 5 років	196 294	56 311
Понад 5 років	25 743	3 694
Чисте зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	**341 959**	**388 253**

Далі показані зміни в сумі зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності за звітний період:

	2024 рік	2023 рік
На 1 січня	**388 253**	**426 235**
Нова оренда	18 889	67 102
Переоцінка	204 672	78 151
Погашення	(255 622)	(157 526)
Проценти нараховані	54 797	28 844
Проценти сплачені	(48 874)	(4 442)
Припинення оренди	(20 748)	(50 670)
Курсові різниці (вбудований похідний інструмент)	284	606
Інші зміни	308	(47)
На 31 грудня	**341 959**	**388 253**

в) Зобов'язання з оренди з правом викупу/переходом права власності

Далі показані зміни в сумі зобов'язання з оренди з правом викупу/переходом права власності за звітний період:

	2024 рік	2023 рік
На 1 січня	**-**	**30 148**
Погашення	-	(29 976)
Проценти нараховані	-	616
Проценти сплачені	-	(788)
На 31 грудня	**-**	**-**

13 Позикові кошти та інші зобов'язання (продовження)

г) Небанківські позикові кошти

Строки погашення небанківських позикових коштів Компанії є такими:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
До 1 року	92 954	241 516

Далі показані зміни суми небанківських позикових коштів протягом звітного періоду:

	Небанківські позикові кошти		
	Фінансова допомога, що підлягає поверненню	Зворотна оренда з правом викупу/переходом права власності	Всього
На 1 січня 2023 р.	**25 640**	**59 071**	**84 711**
Отримання	211 054	-	211 054
Погашення	-	(56 696)	(56 696)
Проценти нараховані	-	3 884	3 884
Проценти сплачені	-	(2 203)	(2 203)
Курсові різниці (вбудований похідний інструмент)	-	747	747
Зміна умов / припинення визнання	-	19	19
На 31 грудня 2023 р.	**236 694**	**4 822**	**241 516**
Погашення	(143 740)	(5 045)	(148 785)
Проценти нараховані	-	294	294
Проценти сплачені	-	(338)	(338)
Курсові різниці (вбудований похідний інструмент)	-	267	267
На 31 грудня 2024 р.	**92 954**	**-**	**92 954**

Короткострокова фінансова допомога, що підлягає поверненню, отримана від пов'язаних сторін (Примітка 7). Надходження і виплати грошових коштів за фінансовою допомогою, що підлягає поверненню, відображаються на нетто-основі.

В попередніх роках Компанія продала залізничні вантажні вагони лізинговим компаніям і відразу уклала угоди про оренду з правом викупу/переходом права власності тих самих активів. Відповідно до вимог МСФЗ 15 та МСФЗ 9, операції з продажу вагонів та їх отриманням назад у оренду були обліковані у складі небанківських позикових коштів.

д) Додаткова інформація

Позикові кошти та орендні зобов'язання станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року деноміновані або індексовані в таких валютах:

	31 грудня 2024 р.		31 грудня 2023 р.	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
Зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності	331 925	10 034	369 536	18 717
Небанківські позикові кошти	92 954	-	236 694	4 822
Всього	**424 879**	**10 034**	**606 230**	**23 539**

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року справедлива вартість позикових коштів Компанії у гривнях та доларах США приблизно дорівнює їхній балансовій вартості, оскільки вплив дисконтування є незначним. Справедлива вартість ґрунтується на грошових потоках, дисконтованих з використанням річної ставки дисконту 16,5% для гривні (на 31 грудня 2023 року – 19% для гривні та 7% для долара США) та відноситься до рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

Протягом 2024 року та на 31 грудня 2023 року деякі небанківські позикові кошти та орендні зобов'язання Компанії деноміновані у гривні та індексуються на зміни поточного обмінного курсу гривні до долара США протягом строку контракту. Механізм індексації є вбудованим похідним інструментом і передбачає принцип

13 Позикові кошти та інші зобов'язання (продовження)

обмеження мінімальної суми: у разі підвищення курсу гривні (офіційний курс гривні до встановленої валюти в контракті буде меншим, ніж погоджений) індексаційне коригування (зменшення суми зобов'язання) обмежується сумою нарахованих процентів до сплати за цими зобов'язаннями або понижувальний коефіцієнт не застосовується (коефіцієнт коригування дорівнює одиниці). Внаслідок застосування цього принципу обмеження мінімальної суми, сума зобов'язання не може бути нижчою, ніж непогашена основна сума, визначена в гривнях при укладанні договору. У результаті цього ці зобов'язання по суті аналогічні зобов'язанням, деномінованим у доларах США. Відповідно, для цілей розкриття інформації про валютний ризик ці зобов'язання представлені як деноміновані у доларах США, а сума індексації (курсовий коефіцієнт) представлена у складі прибутків та збитків від курсової різниці у прибутку чи збитку. Принцип обмеження мінімальної суми був оцінений як додатковий вбудований похідний інструмент, але його вплив вважається незначним.

14 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Кредиторська заборгованість за короткострокову оренду	74 370	301 087
Кредиторська заборгованість за транспортно-експедиторське обслуговування	24 512	14 778
Кредиторська заборгованість за отримані послуги з ремонту залізничних вагонів	1 393	4 468
Інша кредиторська заборгованість за основною діяльністю	6 880	25 278
Всього фінансової кредиторської заборгованості	**107 155**	**345 611**

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року справедлива вартість фінансової кредиторської заборгованості Компанії приблизно дорівнює її балансовій вартості.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року частка валютної фінансової кредиторської заборгованості становить менше 1%.

15 Поточні забезпечення

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Нарахування за невикористаними відпустками	17 445	19 113
Всього забезпечень та нарахованих зобов'язань за короткостроковими виплатами працівникам	**17 445**	**19 113**
Зобов'язання за нарахованими обов'язковими дивідендами, які належать учасникам Компанії	282 052	207 293
Зобов'язання за нарахованими іншими платежами	1 880	-
Всього забезпечень та нарахованих зобов'язань	**301 377**	**226 406**

Обов'язкові дивіденди. Компанія має зобов'язання здійснювати виплати учасникам, як відсоток від прибутку, за результатами звітного року. Але внаслідок введення валютних обмежень, викликаних збройною агресією з боку Російської Федерації, перерахування нерезиденту дивідендів в іноземній валюті було тимчасово унеможливлене. Запроваджені НБУ поступові послаблення валютних обмежень (Примітка 2) не поширюються на нараховані обов'язкові дивіденди, що підлягають виплаті учасникам Компанії станом на 31 грудня 2024 року, оскільки відповідне зобов'язання сформовано за результатами звітних періодів до 01 січня 2024 року. Компанія розглядатиме можливість здійснення грошової виплати після скасування відповідних валютних обмежень.

Далі показані зміни в сумі зобов'язання за нарахованими обов'язковими дивідендами, які належать учасникам Компанії, за період:

	2024 рік	2023 рік
На 1 січня	**207 293**	**86 720**
Нараховано	74 759	120 573
На 31 грудня	**282 052**	**207 293**

16 Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

Аналіз доходу від реалізації за категоріями:

	2024 рік	2023 рік
- Організація перевезень вантажів у власних (орендованих) вагонах та послуги експедиції вантажів	7 218 368	6 860 756
- Послуги з ремонту рухомого складу	36 728	101 165
- Реалізація запасних частин та вузлів вагонів, іншої металопродукції	31 118	109 104
- Інші послуги	27 295	14 113
Всього дохід від договорів з клієнтами	**7 313 509**	**7 085 138**
Дохід від оренди/суборенди	46 739	56 430
Всього дохід від реалізації	**7 360 248**	**7 141 568**

Момент визнання доходу від договорів з клієнтами наведено далі:

	2024 рік	2023 рік
У певний момент часу	95 166	224 382
Протягом періоду	7 218 343	6 860 756
Всього дохід від договорів з клієнтами	**7 313 509**	**7 085 138**

Компанія визнала такі зобов'язання за договорами з клієнтами:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Зобов'язання за договорами з клієнтами - *аванси отримані за організацію перевезень вантажів та послуги експедиції вантажів*	250 846	552 170
Зобов'язання за договорами з клієнтами - *аванси отримані за інші послуги та товари*	4 756	9 541
Всього короткострокових зобов'язань за договорами з клієнтами	**255 602**	**561 711**

17 Види витрат

	2024 рік	2023 рік
Послуги залізничного перевезення вантажів	5 357 582	4 674 336
Знос основних засобів та амортизація нематеріальних активів	353 431	281 025
Витрати, пов'язані з персоналом, у тому числі податки на заробітну плату	239 570	264 457
Матеріали	204 564	135 819
Ремонти	129 309	108 248
Амортизація активів з права користування	90 795	97 131
Збиток від уцінки за результатами переоцінки основних засобів	37 208	-
Енергетичні матеріали, включаючи газ, електроенергію та паливо	8 794	12 624
Собівартість товарів для перепродажу	4 158	35 885
Короткострокова оренда	3 981	15 433
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування	(389)	(214 126)
Інші витрати	152 900	144 010
Всього операційних витрат	**6 581 903**	**5 554 842**
Включені до таких категорій:		
- собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6 393 310	5 336 935
- адміністративні витрати	188 593	217 907
Всього операційних витрат	**6 581 903**	**5 554 842**

Матеріали складаються переважно з вузлів та деталей вантажних вагонів, сталевого листа, запасних частин для ремонту рухомого складу.

18 Інші операційні доходи

	2024 рік	2023 рік
Дохід від реалізації товарно-матеріальних запасів	86 034	92 890
Прибуток від курсової різниці за грошовими коштами та їх еквівалентами, чиста сума	55 250	20 945
Штрафи, пені, відшкодування збитків та судових витрат	526	3 206
Сторнування збитку від зменшення корисності (знецінення) основних засобів та активів з права користування, чиста сума	-	14 114
Сторнування збитку від зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів, чиста сума	-	758
Інші операційні доходи	1 544	1 790
Всього інших операційних доходів	**143 354**	**133 703**

19 Інші операційні витрати

	2024 рік	2023 рік
Збиток від зменшення корисності дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості, чиста сума	107 820	900 274
Невідшкодовуваний ПДВ	2 312	7 168
Спонсорські та доброчинні внески	1 764	4 982
Збиток від зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів, чиста сума	1 410	-
Збиток від вибуття основних засобів, чиста сума	1 100	2 118
Збиток від зменшення корисності (знецінення) нефінансових активів, чиста сума	-	10 735
Інші операційні витрати	6 277	72 041
Всього інших операційних витрат	**120 683**	**997 318**

20 Інші доходи

	2024 рік	2023 рік
Прибуток від зміни умов/припинення визнання зобов'язань з оренди та інших фінансових зобов'язань, чиста сума[1]	6 772	36 214
Прибуток від продажу фінансових інвестицій, чиста сума	622	-
Прибуток від іншої курсової різниці за фінансовими інвестиціями, чиста сума	338	-
Сторнування збитку від зменшення корисності фінансових інвестицій, чиста сума	-	399
Інші доходи	642	373
Всього інших доходів	**8 374**	**36 986**

[1]Прибуток від зміни умов/припинення визнання зобов'язань з оренди та інших фінансових зобов'язань включає прибуток, пов'язаний з припиненням оренди, у сумі 3 903 тисяч гривень та переоцінку орендного зобов'язання, визнану у прибутку або збитку, у сумі 2 869 тисяч гривень (за 2023 рік – 18 807 тисяч гривень та 17 407 тисячі гривень відповідно).

21 Інші витрати

	2024 рік	2023 рік
Збиток від зміни справедливої вартості цінних паперів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, чиста сума	3 991	-
Збиток від курсової різниці за зобов'язаннями з оренди, чиста сума	284	606
Збиток від курсової різниці за позиковими коштами, чиста сума	267	747
Фінансова допомога, яка не підлягає поверненню	-	48 690
Інші витрати	1	16
Всього інших витрат	**4 543**	**50 059**

22 Фінансові доходи

	2024 рік	2023 рік
Дивіденди одержані	103 916	78 100
Процентні доходи за поточними рахунками	9 996	18 505
Процентні доходи за банківськими депозитами	2 846	20 481
Ефект дисконтування гарантійного платежу за договором оренди	326	300
Всього фінансових доходів	**117 084**	**117 386**

23 Фінансові витрати

	2024 рік	2023 рік
Дооцінка чистих активів (інструментів власного капіталу), класифікованих як фінансові зобов'язання (Примітка 13), чиста сума	1 231 601	1 067 082
Дивіденди учасникам, класифіковані як витрати	74 759	120 573
Процентні витрати за зобов'язаннями з оренди без права викупу/переходу права власності	54 797	28 844
Процентні витрати за кредитами та небанківськими позиковими коштами	294	3 884
Процентні витрати за зобов'язаннями з оренди з правом викупу/переходом права власності	-	616
Інші фінансові витрати	344	324
Всього фінансових витрат	**1 361 795**	**1 221 323**

24 Податок на прибуток

Податок на прибуток складається з таких компонентів:

	2024 рік	2023 рік
Поточний податок	199 403	279 490
Відстрочений податок	(62 141)	(141 852)
Витрати з податку на прибуток	**137 262**	**137 638**

Податок на прибуток Компанії, розрахований відповідно до податкового законодавства України, відрізняється від теоретичної суми, отриманої шляхом перемноження суми прибутку до оподаткування, відображеного у складі прибутку або збитку, на відповідну ставку оподаткування.

Звірку між очікуваним та фактичним податком на прибуток подано нижче:

	2024 рік	2023 рік
Збиток до оподаткування	**(439 864)**	**(393 899)**
Теоретична сума податкового кредиту за встановленою законом ставкою 18% (у 2023 році – 18%)	(79 176)	(70 901)
Податковий ефект статей, що не включаються до витрат або не збільшують суму оподаткування:		
- Дооцінка чистих активів (інструментів власного капіталу), класифікованих як фінансові зобов'язання	221 688	192 076
- Інші витрати, що не підлягають вирахуванню при визначені податкового прибутку/(збитку)	13 455	30 521
- Інші доходи, звільнені від оподаткування	(18 705)	(14 058)
Витрати з податку на прибуток	**137 262**	**137 638**

У 2024 та 2023 роках податок на прибуток підприємств в Україні визначається на підставі фінансового результату до оподаткування відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку України або міжнародних стандартів фінансової звітності, скоригованого у бік збільшення або зменшення на певні статті, за передбаченою законодавством ставкою 18%.

24 Податок на прибуток (продовження)

Суми відстрочених податкових активів та зобов'язань визначаються із використанням ставок податку на прибуток, що, як очікується, застосовуватимуться в періоді, у якому буде реалізований актив або врегульоване зобов'язання, на основі ставок оподаткування, передбачених новим Податковим кодексом. Відмінності між українськими правилами оподаткування та МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою.

	1 січня 2024 р.	Кредитовано на прибуток чи збиток	Віднесено на інший сукупний дохід	31 грудня 2024 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування				
Оцінка дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	175 320	19 409	-	194 729
Інвестиції	98	253	-	351
Всього відстроченого податкового активу	**175 418**	**19 662**	**-**	**195 080**
Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування				
Основні засоби	(263 797)	42 479	(126 686)	(348 004)
Всього відстроченого податкового зобов'язання	**(263 797)**	**42 479**	**(126 686)**	**(348 004)**
За вирахуванням відстрочених податкових активів	175 418	19 662	-	195 080
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	**(88 379)**	**62 141**	**(126 686)**	**(152 924)**

	1 січня 2023 р.	Кредитовано/ (віднесено) на прибуток чи збиток	Віднесено на інший сукупний дохід	31 грудня 2023 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування				
Оцінка дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	11 341	163 979	-	175 320
Інвестиції	306	(208)	-	98
Всього відстроченого податкового активу	**11 647**	**163 771**	**-**	**175 418**
Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування				
Основні засоби	(125 199)	(21 919)	(116 679)	(263 797)
Всього відстроченого податкового зобов'язання	**(125 199)**	**(21 919)**	**(116 679)**	**(263 797)**
За вирахуванням відстрочених податкових активів	11 647	163 771	-	175 418
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	**(113 552)**	**141 852**	**(116 679)**	**(88 379)**

Податок на прибуток, що відноситься до іншого сукупного доходу (сукупного збитку):

	2024 рік			2023 рік		
	До оподаткування	Відстрочений податок	Після оподаткування	До оподаткування	Відстрочений податок	Після оподаткування
Переоцінка основних засобів	703 812	(126 686)	577 126	-	-	-
Сторнування збитку/(збиток) від зменшення корисності (знецінення) основних засобів	-	-	-	648 216	(116 679)	531 537

25 Умовні та інші зобов'язання та операційні ризики

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися порізному й часто змінюється. Відповідні місцеві та державні податкові органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом у зв'язку з діяльністю Компанії та операціями в рамках цієї діяльності. У зв'язку з цим податкові позиції, визначені керівництвом, та офіційна документація, що обґрунтовує податкові позиції, можуть бути оскаржені податковими органами.

Керівництво Компанії вважає, що станом на звітні дати його тлумачення та дотримання відповідного законодавства є обґрунтованим, та що Компанія нарахувала і сплатила всі передбачені законодавством податки. Керівництво Компанії готове обстоювати позицію Компанії з податкових питань. У тих випадках, коли вибуття ресурсів Компанії не вважається ймовірним або неможливо достовірно оцінити суму зобов'язань, пов'язаних з оподаткуванням, забезпечення не визнається в цій фінансовій звітності.

Зміни податкового законодавства. Протягом 2024 року набули чинності зміни до Податкового Кодексу, внесені Законами «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законів України щодо вдосконалення онлайн-комунікації з платниками податків та уточнення окремих положень законодавства» №3603-IX від 23 лютого 2024 року (набрав чинності 16 березня 2024 року) та «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законів України щодо забезпечення збалансованості бюджетних надходжень у період дії воєнного стану» №4015-IX від 10 жовтня 2024 року (набрав чинності 01 грудня 2024 року), якими передбачено:
(i) Можливість взаємодії з контролюючим органом у форматі відеоконференції, зокрема під час розгляду заперечень до актів перевірок, скарг, поданих до контролюючих органів;
(ii) Уточнено терміни подання скарг на рішення про відмову у реєстрації податкових накладних до контролюючого органу в залежності від бажання платника податків брати участь в розгляді такої скарги;
(iii) Скасування відповідальності платника податку за несвоєчасну сплату податкових зобов'язань внаслідок сплати їх на інший бюджетний рахунок;
(iv) Зміна ставки військового збору.

Також Постановою Кабінету Міністрів України №1505 від 27 грудня 2024 року (набрала чинності з 01 січня 2025 року) внесено зміни до переліку держав (територій), які відповідають критеріям, установленим підпунктом 39.2.1.2 підпункту 39.2.1 пункту 39.2 статті 39 Податкового кодексу України, якою виключено із зазначеного переліку Республіку Кіпр.

Компанія постійно відстежує зміни законодавства з питань оподаткування. Компанія докладає усіх зусиль для своєчасного виконання власних податкових обов'язків без врахування дозволених законодавством звільнень від відповідальності та/або відтермінування їх виконання.

Судові процедури. У процесі нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. На підставі власної оцінки, а також зовнішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що Компанія не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів.

Питання, пов'язані з охороною довкілля. Система заходів із дотримання природоохоронного законодавства в Україні знаходиться на етапі розвитку, і позиція органів влади щодо його виконання постійно переглядається. У випадку виникнення зобов'язань, вони визнаються у фінансовій звітності в тому періоді, у якому вони виникли. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути внаслідок зміни чинних норм та законодавства, а також судових процесів, не піддаються оцінці, проте можуть мати суттєвий вплив. За наявного порядку, який забезпечує дотримання вимог чинного законодавства, керівництво вважає, що суттєвих зобов'язань внаслідок забруднення навколишнього середовища не існує.

26 Управління фінансовими ризиками

Фактори ризику. Функція управління ризиками в Компанії здійснюється щодо фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки та ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

(a) Ринковий ризик

Компанія наражається на ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за (i) іноземними валютами, (ii) процентними активами й зобов'язаннями та (iii) інструментами капіталу, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін. Моніторинг та аналіз ринкового ризику здійснюється окремо за кожним випадком. Показана далі чутливість до ринкових ризиків групується на зміні одного фактору за незмінності решти. На практиці таке трапляється дуже рідко, і зміни деяких факторів можуть бути взаємопов'язані – наприклад, зміни процентних ставок та зміни курсів обміну.

26 Управління фінансовими ризиками (продовження)

(i) Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін валютних курсів. Ризик Компанії, пов'язаний зі змінами валютних курсів, стосується насамперед грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті, інвестиційної діяльності Компанії (коли фінансові інвестиції деноміновані в іноземних валютах) і фінансової діяльності Компанії (коли позикові кошти та орендні зобов'язання деноміновані або індексовані в іноземних валютах).

У поданих нижче таблицях представлена чутливість прибутку Компанії до оподаткування до ймовірної зміни обмінних курсів (у результаті змін у справедливій вартості монетарних фінансових активів і зобов'язань) за постійного значення всіх інших змінних.

Аналіз чутливості був підготовлений на основі припущення, що частка фінансових інструментів в іноземній валюті є постійною величиною на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року.

	Зміна обмінного курсу у %	Збільшення/ (зменшення) чистих активів
2024 рік		
Зміна обмінного курсу долара США	+10%	44 859
Зміна обмінного курсу долара США	-10%	(44 859)
2023 рік		
Зміна обмінного курсу долара США	+10%	31 497
Зміна обмінного курсу долара США	-10%	(31 497)

Ризик був розрахований лише для монетарних сум, деномінованих у валютах, відмінних від функціональної валюти Компанії, або індексованих до таких валют.

(ii) Ризик процентної ставки

Ризик процентної ставки Компанії пов'язаний із грошовими коштами та їх еквівалентами, поточними фінансовими інвестиціями, позиковими коштами та зобов'язаннями з оренди з правом викупу/переходом права власності. Інструменти з фіксованими процентними ставками, наражають Компанію на ризик справедливої вартості процентної ставки. Ризик зміни грошових потоків внаслідок зміни плаваючої процентної ставки, на який наражається Компанія, станом на 31 грудня 2024 року відсутній, оскільки Компанія виконала зобов'язання з плаваючою ставкою протягом 2024 року (Примітка 13).

Департамент фінансів відповідає за планування структури фінансування (співвідношення позикових та власних коштів) і за діяльність із залучення позикових коштів. Основний принцип, яким керується Департамент фінансів при погодженні процентних ставок, – це зменшення витрат на фінансування, які Компанія несе за позиковими коштами. Процентна ставка за позиковими коштами визначається на підставі поточних ринкових ставок, наданого забезпечення та історії погашення позикових коштів у минулому.

Компанія не хеджує ризик процентної ставки, пов'язаний з її позиковими коштами. Нижче у таблиці показані договірні (ефективні) процентні ставки за фінансовими активами та зобов'язаннями Компанії станом на відповідну дату:

	Валюта вбудованих похідних фінансових інструментів	Валюта грошових потоків	У % річних
На 31 грудня 2024 р.			
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	Гривні	10,3% (10,3%)
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	Долари США	0,5% (0,5%)
На 31 грудня 2023 р.			
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	Гривні	12,0% (12,0%)
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	Долари США	0,5% (0,5%)
Зобов'язання			
Зворотна оренда з правом викупу/переходом права власності	Долари США	Гривні	CME Term SOFR + 5,4% (14,2%)

26 Управління фінансовими ризиками (продовження)

(iii) Ціновий ризик

Компанія не наражається на ризик зміни цін на інвестиції в капітал та товарний ціновий ризик, оскільки вона не має значних інвестицій у цінні папери або фінансові інструменти, які призводили б до виникнення в Компанії цінового ризику.

(б) Кредитний ризик

Компанія бере на себе кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання в разі настання терміну їх погашення. Кредитний ризик виникає у зв'язку з грошовими коштами та їх еквівалентами, поточними фінансовими інвестиціями, а також заборгованістю клієнтів та інших дебіторів Компанії, яка складається з непогашеної дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості.

Компанія структурує рівні кредитного ризику, який вона бере на себе, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку з одним контрагентом або групами контрагентів. Керівництво регулярно затверджує ліміти рівня кредитного ризику. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються щороку або частіше.

Аналіз та моніторинг кредитних ризиків здійснюються окремо щодо кожного конкретного клієнта. Кредитні оцінки виконуються щодо всіх клієнтів, які хочуть отримати кредит понад встановлений ліміт. Керівництво Компанії аналізує непогашену дебіторську заборгованість за основною діяльністю за строками погашення та надалі контролює прострочені залишки.

Компанія не забезпечує заставою свої фінансові активи з метою покриття кредитних ризиків. Максимальна сума, яка зазнає впливу кредитного ризику, представлена балансовою вартістю фінансової дебіторської заборгованості, грошових коштів та їх еквівалентів і фінансових інвестицій.

На думку керівництва Компанії, кредитний ризик належним чином врахований у створених резервах під очікувані кредитні збитки відповідних активів.

Концентрація кредитного ризику. У Компанії існує концентрація кредитного ризику. На п'ять її найбільших контрагентів припадає така частка фінансових активів:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Сукупна сума фінансової дебіторської заборгованості п'яти найбільших контрагентів	3 150 488	2 787 190
Частка у загальній сумі фінансової дебіторської заборгованості, %	99%	98%

Станом на 31 грудня 2024 року та на 31 грудня 2023 року майже вся сума фінансової дебіторської заборгованості представлена заборгованістю пов'язаних компаній (Примітки 7 та 11).

(в) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні фінансових зобов'язань, що погашаються шляхом постачання грошових коштів або іншого фінансового активу. Обачність в управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів та наявність фінансування для виконання зобов'язань в разі настання їхнього терміну. Підтримання поточної ліквідності Компанії здійснюється шляхом контролю сум дебіторської та кредиторської заборгованості, витрат інвестиційного характеру та використання короткострокового фінансування.

Нижче в таблиці показані зобов'язання за зазначеними в угодах строками погашення, що залишилися. Суми в таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами. Ці недисконтовані грошові потоки можуть відрізнятися від сум, відображених у балансі, оскільки балансові суми базуються на дисконтованих грошових потоках.

26 Управління фінансовими ризиками (продовження)

	Балансова вартість	Грошові потоки за договором	До 1 року	1-5 років
На 31 грудня 2024 р.				
Чисті активи, які належать учасникам	8 157 974	(8 157 974)	-	(8 157 974)
Небанківські позикові кошти	92 954	(92 954)	(92 954)	-
Фінансова кредиторська заборгованість	107 155	(107 155)	(107 155)	-
Всього	**8 358 083**	**(8 358 083)**	**(200 109)**	**(8 157 974)**
На 31 грудня 2023 р.				
Чисті активи, які належать учасникам	6 926 373	(6 926 373)	-	(6 926 373)
Небанківські позикові кошти	241 516	(241 795)	(241 795)	-
Фінансова кредиторська заборгованість	345 611	(345 611)	(345 611)	-
Всього	**7 513 500**	**(7 513 779)**	**(587 406)**	**(6 926 373)**

Аналіз фінансових зобов'язань з оренди без права викупу/переходу права власності за строками погашення, який показує строки, що залишилися до погашення за договірними строками оренди з урахуванням можливості продовження, подано у Примітці 13.

27 Управління чистими активами

Мета Компанії при управлінні чистими активами полягає в забезпеченні її подальшого функціонування як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток учасникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам.

Керівництво контролює чисті активи на основі співвідношення позикових і власних коштів. Це співвідношення розраховується як чиста сума боргу, поділена на загальну суму чистих активів. Чиста заборгованість розраховується як загальна сума позикових коштів та інших фінансових зобов'язань за вирахуванням зобов'язань оренди без права викупу/переходу права власності та чистих активів, які належать учасникам, мінус грошові кошти та їх еквіваленти до зменшення корисності (знецінення).

У наведеній нижче таблиці показано розрахунок коефіцієнту співвідношення позикових і власних коштів:

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Всього позикових коштів та інших фінансових зобов'язань (Примітка 13)	8 601 097	7 598 645
Мінус: чисті активи, які належать учасникам (Примітка 13)	(8 157 974)	(6 926 373)
Мінус: зобов'язання з оренди без права викупу/переходу права власності (Примітка 13)	(341 959)	(388 253)
Мінус: ПДВ, який належить до зобов'язань з оренди без права викупу/переходу права власності (Примітка 13)	(8 210)	(42 503)
Мінус: грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 12)	(612 988)	(789 050)
Мінус: резерв під очікувані кредитні збитки (Примітка 12)	(1 952)	(542)
Чиста заборгованість	**(521 986)**	**(548 076)**
Чисті активи, які належать учасникам (Примітка 13)	**8 157 974**	**6 926 373**
Коефіцієнт співвідношення позикових і власних коштів	**-**	**-**

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року показник «Чиста заборгованість» Компанії має від'ємне значення, що спричинене, насамперед, перевищенням залишку грошових коштів та їх еквівалентів над залишком позикових коштів.

28 Справедлива вартість фінансових інструментів та представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки

Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки. Станом на 31 грудня 2024 року всі фінансові активи Компанії, крім цінних паперів, призначених для торгівлі, та фінансові зобов'язання, крім зобов'язань з оренди, відносяться до категорії «Амортизована вартість». Цінні папери, призначені для торгівлі, відносяться до категорії «за справедливою вартістю через прибуток чи збиток». Справедлива вартість цих інвестицій визначається на основі вартості чистих активів об'єктів інвестицій.

28 Справедлива вартість фінансових інструментів та представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки (продовження)

Станом на 31 грудня 2023 року всі фінансові активи Компанії та фінансові зобов'язання, крім зобов'язань з оренди, відносяться до категорії «Амортизована вартість». Зобов'язання з оренди є окремою категорією.

Активи та зобов'язання, які не оцінюються за справедливою вартістю, але для яких справедлива вартість розкривається у звітності. Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року справедлива вартість активів та зобов'язань, які не оцінюються за справедливою вартістю, відноситься до рівня 2 ієрархії справедливої вартості та була розрахована за методом дисконтованих грошових потоків.

Фінансові активи, обліковані за амортизованою вартістю. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, що мають бути отримані, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента.

Фінансові зобов'язання, обліковані за амортизованою вартістю. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою та визначеним строком погашення, які не мають визначеної ринкової ціни, базується на очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився.

29 Події після звітної дати

Винагорода управлінському персоналу. Наприкінці січня 2025 року Компанія здійснила виплату одноразового заохочення, а саме річного бонусу за 2024 рік, провідному управлінському персоналу у сумі 49 480 тисяч гривень. Ця подія не визнана такою, що вимагає коригування після звітного періоду, оскільки станом на 31 грудня 2024 року Компанія не мала поточного юридичного або конструктивного зобов'язання здійснити виплати внаслідок подій, що сталися до цієї дати.

Вибуття інвестиції у спільне підприємство, яка класифікувалась як утримувана для продажу. У другій половині квітня 2025 року в межах корпоративної реструктуризації Компанія продала пов'язаній компанії, яка контролюється Материнським підприємством, частку в статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «Мостиська Драй Порт» у розмірі 50%. На момент продажу справедлива вартість винагороди становила 26 846 тисяч гривень, прибуток від вибуття – 8 897 тисяч гривень.

Дивіденди. У травні 2025 року дочірні підприємства Компанії спрямували частину чистого прибутку на виплату дивідендів у загальній сумі 189 999 тисяч гривень, в тому числі дивіденди, що належать Компанії, - 140 058 тисяч гривень.

Фінансова допомога. З 01 січня 2025 року і до дати цієї фінансової звітності Компанія надала та отримала фінансову допомогу, що підлягає поверненню, грошовий потік за якою склав:

	Інвестиційна діяльність, надходження/ (відтік)	Фінансова діяльність, надходження/ (відтік)
Пов'язані сторони		
Фінансова допомога, що підлягає поверненню	(206 750)	(30 339)

Вплив інших подій після звітної дати розкрито у Примітках 2 та 3.