

**Приватне акціонерне товариство «Судноплавна  
компанія «Укррічфлот»**

**Консолідована фінансова звітність відповідно  
до Міжнародних стандартів фінансової  
звітності та звіт незалежного аудитора  
31 грудня 2024 року**

## Зміст

Заява керівництва про відповідальність .....	3
Звіт незалежного аудитора.....	4
<b>КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ</b>	
Консолідований звіт про фінансовий стан.....	11
Консолідований звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід.....	13
Консолідований звіт про власний капітал.....	15
Консолідований звіт про рух грошових коштів .....	16
<b>Примітки до консолідованої фінансової звітності</b>	
1 Група «Укррічфлот» та її діяльність .....	17
2 Умови, в яких працює Група.....	18
3 Основні принципи облікової політики .....	21
4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики.....	32
5 Нові стандарти, тлумачення і поправки до чинних стандартів та тлумачень.....	34
6 Нові і переглянуті МСФЗ випущені, але які ще не набули чинності.....	34
7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами .....	35
8 Нематеріальні активи .....	35
9 Основні засоби.....	36
10 Інвестиційна нерухомість .....	37
11 Фінансові інвестиції.....	37
12 Товарно-матеріальні запаси .....	38
13 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість .....	39
14 Грошові кошти та їх еквіваленти .....	40
15 Зареєстрований капітал .....	40
16 Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття .....	41
17 Зміни в зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю.....	42
18 Зобов'язання з пенсійного забезпечення .....	43
19 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість .....	44
20 Аналіз доходів від реалізації за категоріями.....	44
21 Витрати за елементами.....	45
22 Інші операційні доходи.....	45
23 Інші операційні витрати .....	46
24 Фінансові доходи.....	46
25 Фінансові витрати .....	46
26 Податок на прибуток.....	46
27 Умовні та інші зобов'язання .....	48
28 Управління фінансовими ризиками .....	49
29 Управління капіталом .....	52
30 Фінансові інструменти.....	52
31 Події після звітної дати.....	52

**Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот»**  
**ЗАЯВА КЕРІВНИЦТВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ**  
**ЗА ПІДГОТОВКУ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024**

---

Керівництво Приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот» (далі –«Компанія») та її дочірніх компаній (надалі –«Група») несе відповідальність за підготовку консолідованої фінансової звітності Групи, яка відображає у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан Групи станом на 31 Грудня 2024 року, а також результати її діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 Грудня 2024 року, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

Під час підготовки консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ керівництво Групи несе відповідальність за:

- 1) вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їх послідовне застосування;
- 2) застосування обґрунтованих оцінок і суджень;
- 3) дотримання принципів МСФЗ або розкриття усіх суттєвих відхилень від МСФЗ у примітках до фінансової звітності;
- 4) підготовку фінансової звітності відповідно до МСФЗ, згідно припущення, що Група і далі буде здійснювати свою діяльність у найближчому майбутньому, за виключенням випадків, коли таке припущення не буде правомірним;
- 5) облік та розкриття у фінансовій звітності всіх відносин та операцій між пов'язаними сторонами;
- 6) облік та розкриття у фінансовій звітності всіх подій після дати балансу, які вимагають коригування або розкриття;
- 7) розкриття всіх претензій у зв'язку з судовими позовами, які були або можливі в найближчому майбутньому;
- 8) достовірне розкриття у фінансовій звітності даних про всі надані кредити або гарантії від імені керівництва.

Керівництво підтверджує, що перелічені вище принципи були дотримані в процесі підготовки фінансової звітності Групи.

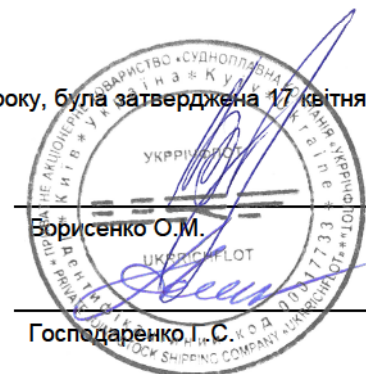
Керівництво також несе відповідальність за:

- 1) розробку, впровадження та забезпечення ефективної та надійної системи внутрішнього контролю Групи;
- 2) забезпечення відповідності бухгалтерського обліку місцевому законодавству і стандартам бухгалтерського обліку у відповідних юрисдикціях, в яких Група здійснює свою діяльність;
- 3) вжиття заходів в межах своєї компетенції для захисту активів Групи;
- 4) виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Консолідована фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, була затверджена 17 квітня 2025 року від імені керівництва Групи:

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Борисенко О.М.

Господаренко І.С.

# Звіт незалежного аудитора

Акціонерам та Наглядовій раді  
Товариства з обмеженою відповідальністю «Судноплавна компанія "Укррічфлот"»

## Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

### Думка із застереженням

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Судноплавна компанія "Укррічфлот"» (далі - «Товариство») та його дочірніх підприємств (далі разом - «Група»), що включає:

- консолідований звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.;
- консолідований звіт про фінансові результати та інший сукупний дохід, консолідований звіт про зміни у власному капіталі, консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою; та
- примітки до консолідованої фінансової звітності, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

На нашу думку, за винятком впливу питань 1-3, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, та за винятком можливого впливу питання 4, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Групи на 31 грудня 2024 р. та її консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ), виданих Радою міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### Основа для думки із застереженням

- 1) Відповідно до облікової політики Групи основні засоби обліковуються за переоціненою вартістю. Попередня переоцінка основних засобів проводилась станом на 31 грудня 2020 року, що зважаючи на істотні економічні зміни та події, є відхиленням від МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» відповідно до якого переоцінка основних засобів має здійснюватися з достатньою регулярністю, так, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від тієї, що була б визначена із застосуванням справедливої вартості на кінець звітного періоду. Ми вважаємо, що різниця між справедливою та балансовою вартостями основних засобів була суттєвою станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року. Оскільки Група не провела переоцінку основних засобів станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 нам не вдалося визначити вплив цього відхилення від МСФЗ на балансову вартість основних засобів відображених в консолідованому звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року в сумі 1 205 550 тис. грн., та 31 грудня 2023 року в сумі 1 539 370 тис. грн., а також відповідного впливу на капітал у дооцінках та відстрочені податкові зобов'язання, інший сукупний дохід та витрати по амортизації за роки, які закінчилися 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року.
- 2) Відповідно до облікової політики Групи інвестиційна нерухомість спочатку обліковується за первісною вартістю, що включає витрати на проведення операції, а в подальшому переоцінюється за справедливою вартістю, скоригованою для відображення ринкових умов станом на кінець звітного періоду. Згідно з МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість» переоцінка інвестиційної нерухомості має проводитись на кінець кожного звітного періоду. Остання переоцінка була проведена станом на 31 грудня 2022 року. Група не оцінила справедливую вартість інвестиційної нерухомості станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року. За умов відсутності переоцінки інвестиційної нерухомості станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023, нам не вдалося визначити вплив цього відхилення

---

ТОВ «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА», що провадить свою діяльність під брендом «Baker Tilly», є членом глобальної мережі Baker Tilly International Ltd., членами якої є окремі та незалежні юридичні особи.

вул. Фізкультури, 28, Київ, 03150, Україна  
Т: + 380 (44) 284 18 65  
Ф: + 380 (44) 284 18 66  
info@bakertilly.ua, www.bakertilly.ua

**Now, for tomorrow**

від МСФЗ на балансову вартість інвестиційної нерухомості відображеної в консолідованому звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року в сумі 43 312 тис. грн., та 31 грудня 2023 року в сумі 72 940 тис. грн., а також відповідного впливу на фінансові результати за роки, які закінчилися 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року.

- 3) Відповідно до облікової політики Група оцінює непоточний актив та зобов'язання (або групу вибуття), класифікований як утримуваний для розподілу власникам за вартістю, нижчою від його балансової вартості і справедливої вартості, мінус витрати на розподіл. Група не оцінило справедливую вартість та витрати на розподіл непоточних активів та зобов'язань (або групи вибуття), класифікованих як утримувані для розподілу власникам станом на 31 грудня 2024 року. За умов відсутності оцінки справедливої вартості та витрат на розподіл непоточних активів та зобов'язань (або групи вибуття), класифікованих як утримувані для розподілу власникам станом на 31 грудня 2024 року, нам не вдалося визначити вплив цього відхилення від МСФЗ на балансову вартість непоточних активів та зобов'язань (або групи вибуття), класифікованих як утримувані для розподілу власникам відображених в консолідованому звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року в сумі 90 350 тис. грн. та 5 902 тис. грн. відповідно, а також відповідного впливу на фінансові результати рік, що закінчився 31 грудня 2024 року.
- 4) Як зазначено в Примітці 11 до консолідованої фінансової звітності, Група має інвестицію у спільне підприємство ТОВ «Екозерно» з відсотком володіння 50%, яка, у відповідності до облікових політик, повинна відображатись за методом участі в капіталі. Оскільки активи спільного підприємства станом 31 грудня 2023 року знаходилися на звільненій від окупації території, до якої місцевими військовими адміністраціями обмежено доступ цивільного населення, спільне підприємство було змушене повністю призупинити свою роботу. Через відсутність у Групи доступу до активів спільного підприємства ми не змогли отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі або впевнитися за допомогою альтернативних процедур стосовно балансової вартості довгострокових фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі станом на 31 грудня 2023 року в сумі 24 221 тис. грн., а також частку Групи у чистому прибутку цього підприємства за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Групи згідно з прийнятим Радою з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (РМСЕБ) Міжнародним Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту консолідованої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

#### Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2, в якій зазначається, що на діяльність Групи вплинуло військове вторгнення Російської Федерації в Україну та на невизначеність подальшого розвитку воєнних дій, термінів їх припинення та потенційних наслідків. Як зазначено в Примітці 2, ці події та умови, разом із іншими питаннями, наведеними в Примітці 2, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

#### Пояснювальний параграф – використання альтернативного показника ефективності – «скоригований EBITDA»

Ми звертаємо увагу на показник «скоригований EBITDA» який використовує Керівництво для оцінки ефективності діяльності Групи. Як описано у Примітці 28 до консолідованої фінансової звітності, цей показник не є визнаним, визначеним або стандартизованим показником згідно МСФЗ. Визначення Групою показника EBITDA, ймовірно, відрізнятиметься від визначення, що використовується іншими компаніями, а отже, порівнянність може бути обмеженою. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

#### Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Вони охоплюють найбільш значущі оцінені ризики суттєвих викривлень, у тому числі ризики суттєвих викривлень внаслідок шахрайства. Ці питання

розглядалися в контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням», та додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», нижче описане питання є ключовим питанням аудиту, інформацію щодо якого слід надати в нашому звіті.

Ключове питання аудиту	Як наш аудит вирішив це питання
<p>Визнання виручки від реалізації послуг, 215 454 тис. гривень</p> <p><i>Дивіться Примітки 3 та 20</i></p> <p>Як зазначено у примітках до консолідованої фінансової звітності, Група надає послуги з вантажних перевезень, портові та логістичні послуги з різними умовами надання послуг і оплати.</p> <p>Ми зосередили свою увагу на цій області в якості ключового питання аудиту, тому виручка від реалізації є одним з ключових показників діяльності Групи, що створює ризик того, що виручка може бути завищена через передчасне визнання доходу для досягнення поточних чи майбутніх цілей або очікувань, або ж занижена через неправильне переміщення доходів до пізнішого періоду. Окрім цього, МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» є складним стандартом фінансової звітності, який вимагає від управлінського персоналу застосування значних суджень для визначення і оцінки виручки.</p>	<p>Наші процедури включали, серед іншого:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аналіз політики визнання доходу від реалізації продукції (виручки) Групи, щоб визначити, чи вона належним чином враховує вимоги відповідного стандарту фінансового звітування.</li> <li>- отримання розуміння і оцінку ефективності заходів внутрішнього контролю в області визнання виручки від реалізації;</li> <li>- аналітичні процедури, які передбачали, серед іншого, вивчення динаміки визнання виручки за місяцями на предмет виявлення незвичних коливань, співставлення з порівняльною інформацією за попередній рік, а також з очікуваними результатами діяльності Групи;</li> <li>- проведення детального тестування на вибірковій основі, в тому числі отримання зовнішніх підтверджень від покупців, тестування первинних облікових документів, що призводять до визнання виручки від реалізації;</li> <li>- вивчення того, чи розкриття Групою інформації, пов'язаної з визнанням доходу, викладене в консолідованій фінансовій звітності, належним чином відображає кількісну і якісну інформацію, відповідно до концептуальної основи підготовки фінансової звітності.</li> </ul>

## Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає Консолідований звіт про управління за 2024 рік, та Річну інформацію емітента цінних паперів (що містить у своєму складі Звіт про корпоративне управління). Очікується, що іншу інформацію буде нам надано після дати цього звіту аудитора. Інша інформація не є консолідованою фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією зазначеною вище, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Коли ми ознайомимося з іншою інформацією, наведеною у Звіті про управління та Річній інформації емітента цінних паперів, якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, виданих РМСБО, та дотримання вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV щодо складання фінансової звітності, а також за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

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

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

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

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

несемо відповідальність за керування, нагляд та огляд аудиторської роботи, виконаної для цілей аудиту Групи. Ми несемо відповідальність за висловлення нами аудиторської думки.

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

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

Звітування у відповідності до частини 4 статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII (далі - «Закон № 2258-VIII»)

### *Призначення аудитора та загальна тривалість завдання з аудиту*

Нас було вперше призначено аудитором для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності Групи Наглядовою радою Товариства рішенням від 26 жовтня 2017 р. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень для надання послуг з обов'язкового аудиту Групи складає вісім років.

### *Надання неаудиторських послуг та незалежність*

Ми підтверджуємо, що протягом періоду з початку звітного року і до дати цього звіту аудитора ми не надавали Групі або контролюваним нею суб'єктам господарювання неаудиторські послуги, зазначені у четвертій частині статті 6 Закону № 2258-VIII. Ми, включаючи ключового партнера з аудиту, були незалежними по відношенню до Групи при проведенні нашого аудиту.

Протягом періоду, що охоплюється фінансовою звітністю, ми або інші учасники мережі Baker Tilly International Limited, окрім послуг з обов'язкового аудиту, надавали Групі або контролюваним нею суб'єктам господарювання інші послуги, які не були розкриті у звіті про управління або у консолідованій фінансовій звітності. Надані інші послуги включали огляд проміжної окремої фінансової звітності Товариства за 3, 6 та 9 місяців 2024 року.

### *Пояснення щодо того, якою мірою вважалось можливим виявити порушення, включаючи шахрайство*

Ступінь спроможності наших аудиторських процедур щодо виявлення порушень, зокрема шахрайства, залежить від його характеру та складності виявлення суттєвих викривлень у консолідованій фінансовій звітності, що можуть виникати внаслідок шахрайства. Ці фактори включають ефективність системи внутрішнього контролю Групи, а також характер, строки і обсяг застосованих аудиторських процедур.

Ми здійснюємо розробку та виконання аудиторських процедур відповідно до наших обов'язків, зазначених у розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності». Ці процедури спрямовані на реагування на оцінені ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства та на виявлення випадків недотримання законодавчих і нормативних вимог, які можуть мати суттєвий вплив на консолідовану фінансову звітність. Проте, основна відповідальність за запобігання та виявлення випадків шахрайства, а також за забезпечення дотримання відповідних законодавчих і нормативних вимог, покладається на керівництво та осіб, наділених найвищими повноваженнями Групи.



*Узгодженість з додатковим звітом для аудиторського комітету або його еквіваленту*

Ми підтверджуємо, що наша думка із застереженням, наведена в цьому звіті незалежного аудитора, узгоджується з додатковим звітом Наглядової ради, який ми випустили 16 квітня 2025 р.

Звітування у відповідності до вимог, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) № 555 від 22 липня 2021 року

Товариство з обмеженою відповідальністю «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА» (код ЄРДПОУ: 30373906, вебсторінка: [www.bakertilly.ua](http://www.bakertilly.ua)) проводило аудит консолідованої фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Судноплавна компанія "Укррічфлот"» (далі - «Товариство») згідно з договором № 262/24 від 11 грудня 2024 року у період з 3 березня 2025 року по дату цього звіту.

Товариство є підприємством, що становить суспільний інтерес, у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV.

Товариство не є суб'єктом господарювання контролером/учасником небанківської фінансової групи у відповідності до Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» № 1953-IX.

Інформація про структуру власності та кінцевих бенефіціарних власників Товариства, яку наведено у Примітці 1 до консолідованої фінансової звітності, на нашу думку, відповідає відомостям, що станом на дату аудиту містяться в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

Станом на 31 грудня 2024 р. материнською компанією Товариства є Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «П'ятий» Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сварог Ессет Менеджмент», Україна. Станом на 31 грудня 2024 року фактичною кінцевою материнською компанією Товариства є Energy Standard Fund Management Limited, Кіпр. Нижче наведено перелік дочірніх компаній Товариства:

- ТОВ «ЦЕНТР УРФ», Україна;
- ТОВ «Портопункт УРФ», Україна;
- ТОВ «Водний центр УРФ», Україна;
- ТОВ «Прирічковий термінал», Україна;
- ТОВ «Компанія «Апарель», Україна;
- ТОВ «Інститут «Укррічтранспроект», Україна;
- ТОВ «Сендтермінал», Україна;
- ТОВ «Дніпро-Сендтермінал», Україна;
- ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ», Україна;
- ТОВ «Парковий термінал», Україна.

На Товариство не поширюються пруденційні показники, встановлені НКЦПФР для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків у відповідності до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 1 жовтня 2015 року.

Підсумки перевірки ревізійної комісії не наведені, оскільки Товариство не має ревізійної комісії.

Щодо інформації, зазначеній в Звіті про корпоративне управління, який ми отримали до дати нашого звіту

Ґрунтуючись на результатах проведеної в ході аудиту роботи, ми звітуємо наступне:

- Ми перевірили достовірність інформації, яка міститься в Звіті про корпоративне управління відповідно до підпунктів 1-5 пункту 43 «Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами», затвердженого рішенням НКЦПФР № 608 від 6 червня 2023 року, тобто пунктів 1-4 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».
- На нашу думку Звіт про корпоративне управління містить відомості, що вимагаються згідно підпунктів 6-11 пункту 43 «Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами», затвердженого рішенням НКЦПФР № 608 від 6 червня 2023 року, тобто пунктів 5-9 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Нерсесян Гагик Сергійович.

Гагик Нерсесян  
Партнер

Реєстровий номер аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100799



ТОВ «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА»

Реєстровий номер суб'єкта аудиторської діяльності у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 2091

Код ЄРДПОУ: № 30373906

Місцезнаходження: 04112, місто Київ, вулиця Грекова, 3, квартира 9

Фактична адреса: 03150, місто Київ, вулиця Фізкультури, 28

м. Київ, Україна

17 квітня 2025 р.

			КОДИ		
			2025	01	01
Підприємство:	Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот»	за ЄДРПО У	00017733		
Територія:	Київ	За КОАТУУ	8038500000		
Організаційно-правова форма господарювання:	приватне акціонерне товариство	За КОПФГ	230		
Вид економічної діяльності:	транспортування вантажів морськими та річковими шляхами, експедитування та переробка вантажів	За КВЕД	50.20;50.40;54.24; 33.15;46.76;46.33		
Середня кількість працівників:			186		
Адреса, телефон:	вул. Електриків, 8, м. Київ, 04071, Україна				
Одиниця виміру: тис. грн. без десятого знаку					
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності			V		

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2024 року

Форма № 1-к Код за ДКУД 1801007

АКТИВ	При- мітка	Код ряд- ка	На кінець попереднього року	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	8	1000	8 566	6 483
первісна вартість		1001	35 322	35 322
накопичена амортизація		1002	(26 756)	(28 839)
Незавершені капітальні інвестиції	9	1005	10 226	12 475
Основні засоби		1010	1 539 370	1 205 550
переоцінена вартість	9	1011	1 806 121	1 451 954
знос	9	1012	(266 751)	(246 404)
Інвестиційна нерухомість	10	1015	72 940	43 312
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	11	1030	24 221	-
<b>Усього за розділом I</b>		<b>1095</b>	<b>1 655 323</b>	<b>1 267 820</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Товарно-матеріальні запаси	12	1100	32 808	31 653
Дебіторська заборгованість за продукцію товари роботи послуги	13	1125	14 909	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	13	1130	7 661	3 770
з бюджетом	13	1135	16 333	26 344
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	14 468
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	13	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	13	1155	86 021	111 434
Гроші та їх еквіваленти	14	1165	2 344	11 638
Витрати майбутніх періодів	13	1170	65	3 627
Інші оборотні активи	13	1190	507	-
<b>Усього за розділом II</b>		<b>1195</b>	<b>160 648</b>	<b>188 466</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	16	1200	-	90 350
<b>БАЛАНС</b>		<b>1300</b>	<b>1 815 971</b>	<b>1 546 636</b>



**Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот»**  
**Консолідований звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід**

Дата (рік, місяць, день)  
 Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ  
 (назва)

КОДИ		
2025	01	01
00017733		

**Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
**за 2024 рік**

Форма № 2-к Код за ДКУД **1801008**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	При- мітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	20	2000	215 454	362 929
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт послуг)	21	2050	(276 275)	(292 767)
<b>Валовий:</b>				
Прибуток		2090	-	70 162
Збиток		2095	(60 821)	-
Інші операційні доходи	22	2120	255 450	108 818
Адміністративні витрати	21	2130	(93 801)	(94 297)
Витрати на збут	21	2150	(12 394)	(7 264)
Інші операційні витрати	23	2180	(130 576)	(109 048)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
Прибуток		2190	-	-
Збиток		2195	(42 142)	(31 629)
Інші фінансові доходи	24	2220	3 695	2 415
Інші доходи		2240	50	998
Фінансові витрати	25	2250	(2 895)	(2 492)
Втрати від участі в капіталі		2255	(48)	(25)
Інші витрати		2270	(3)	(1)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
Прибуток		2290	-	-
Збиток		2295	(41 343)	(30 734)
(Витрати) / Дохід з податку на прибуток	26	2300	11 471	7 229
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	16	2305	(264)	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток		2350	-	-
Збиток		2355	(30 136)	(23 505)

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	При- мітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	9	2400	(94 332)	-
Інший сукупний (збиток) дохід	18	2445	(120)	(3 044)
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>		<b>2450</b>	<b>(94 452)</b>	<b>(3 044)</b>
Дохід (витрати) з податку на прибуток пов'язаного з іншим сукупним доходом	26	2455	16 910	549
<b>Інший сукупний (збиток) дохід після оподаткування</b>		<b>2460</b>	<b>(77 542)</b>	<b>(2 495)</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>		<b>2465</b>	<b>(107 678)</b>	<b>(26 000)</b>
<b>Чистий прибуток (збиток), що належить:</b>				
власникам материнської компанії		2470	(30 136)	(23 505)
<b>Сукупний дохід (збиток), що належить:</b>				
власникам материнської компанії		2480	(107 678)	(26 000)
неконтрольованій частці		2485	-	-

Всі елементи іншого сукупного доходу, класифіковані як ті, що не можуть бути рекласифіковані до консолідованого звіту про прибутки чи збитки.

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



### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	77 090	94 485
Витрати на оплату праці	2505	58 103	55 785
Відрахування на соціальні заходи	2510	14 185	10 705
Знос та амортизація	2515	101 087	110 467
Інші операційні витрати	2520	263 005	232 011
<b>Всього</b>	<b>2550</b>	<b>513 470</b>	<b>503 453</b>

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	171 428 620	171 428 620
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	171 428 620	171 428 620
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,18)	(0,14)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,18)	(0,14)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,45	-

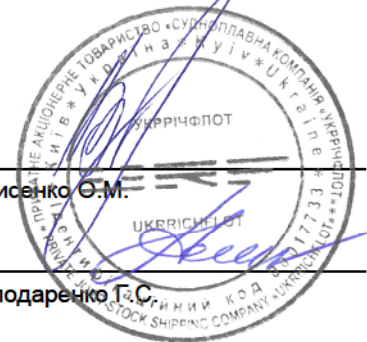
Затверджено до випуску та підписано 17 квітня 2025 року.

Генеральний директор

Головний бухгалтер

Борисенко О.М.

Господаренко Г.С.



Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ

Дата (рік місяць день)

КОДИ		
2024	01	01
00017733		

(назва)  
Консолідований звіт про власний капітал  
за 2024 рік

Форма № 4-к Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код рядка	Належить акціонерам Компанії						Частка некон-тролюючих акціонерів	Всього
		Зареєст-рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподіле-ний прибуток (непокритий збиток)	Інші резерви	Всього		
1	2	3	4	5	7	9	10	11	12
Залишок на початок року, відображений у звітності	4000	60 000	821 175	2 475	588 765	(5 083)	1 467 332	-	1 467 332
Коригування: Виправлення помилок	4010	-	-	-	11	-	11	-	11
Скоригований залишок на початок року	4095	60 000	821 175	2 475	588 776	(5 083)	1 467 343	-	1 467 343
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	(30 136)	-	(30 136)	-	(30 136)
Інший сукупний (збиток) дохід після оподаткування	4110	-	(77 444)	-	-	(98)	(77 542)	-	(77 542)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	(77 444)	-	-	-	(77 444)	-	(77 444)
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	(98)	(98)	-	(98)
Дивіденди	4200	-	-	-	(77 143)	-	(77 143)	-	(77 143)
Інші зміни в капіталі	4290	-	(81 170)	-	81 170	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(158 614)	-	(26 109)	(98)	(184 821)	-	(184 821)
Залишок на 31 грудня 2024 року	4300	60 000	662 561	2 475	562 667	(5 181)	1 282 522	-	1 282 522

Консолідований звіт про власний капітал  
за 2023 рік

Форма № 4-к Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код рядка	Належить акціонерам Компанії						Частка некон-тролюючих акціонерів	Всього
		Зареєст-рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподіле-ний прибуток (непокритий збиток)	Інші резерви	Всього		
1	2	3	4	5	7	9	10	11	12
Залишок на початок року, відображений у звітності	4000	60 000	911 024	2 475	522 421	(2 588)	1 493 332	-	1 493 332
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	(23 505)	-	(23 505)	-	(23 505)
Інший сукупний збиток за звітний період	4110	-	-	-	-	(2 495)	(2 495)	-	(2 495)
Інші зміни в капіталі	4290	-	(89 849)	-	89 849	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(89 849)	-	66 344	(2 495)	(26 000)	-	(26 000)
Залишок на 31 грудня 2023 року	4300	60 000	821 175	2 475	588 765	(5 083)	1 467 332	-	1 467 332

Затверджено до випуску та підписано 17 квітня 2025 року

Генеральний директор

Головний бухгалтер

Борисенко О.М.  
Господаренко Г.С.

Дата (рік, місяць, день)  
Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ  
(назва)

КОДИ		
2024	01	01
00017733		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за 2024 рік

Форма № 3-к

Код за ДКУД

180109

Стаття	При- мітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	16 001	31 321
Повернення податків і зборів		3005	2 454	-
Цільового фінансування		3010	164	166
Надходження авансів від покупців і замовників		3015	220 767	324 808
Надходження від повернення авансів		3020	4 197	1 518
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025	691	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)		3035	6 915	26 744
Надходження від операційної оренди		3040	39 097	34 960
Інші надходження		3095	5 652	17 307
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	(383 598)	(368 572)
Праці		3105	(42 853)	(44 300)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(12 837)	(11 918)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(94 559)	(42 705)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		3116	(14 468)	(4 190)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117	(193)	(16 771)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(79 898)	(21 744)
Витрачання на оплату авансів		3135	(77 014)	(58 098)
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	(8)	(307)
Витрати на сплату цільових внесків		3145	(2 440)	(567)
Інші витрачання		3190	(477)	(272)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>3195</b>	<b>(317 848)</b>	<b>(89 915)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій		3200	-	-
необоротних активів		3205	394 284	89 590
Надходження від дивідендів		3220	-	-
Надходження від погашення позик		3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці		3235	461	739
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій		3255	-	-
необоротних активів		3260	-	(180)
Витрачання на надання позик		3275	-	(46)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>3295</b>	<b>394 745</b>	<b>90 103</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>				
Надходження від:				
Власного капіталу		3300	-	-
Отримання позик		3305	-	25
Витрачання на: Сплату дивідендів	17	3355	(68 551)	(1)
Сплачені відсотки		3360	-	-
Сплату заборгованості з фінансової оренди		3365	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>3395</b>	<b>(68 551)</b>	<b>24</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>3400</b>	<b>8 346</b>	<b>212</b>
Залишок коштів на початок року		3405	2 344	1 470
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	1 781	662
Залишок коштів на кінець року	14	3415	12 471	2 344

Затверджено до випуску та підписано 17 квітня 2025 року.

Генеральний директор

Головний бухгалтер

Борисенко О.М.  
Господаренко Г.С.



## 1 Група «Укррічфлот» та її діяльність

Ця консолідована фінансова звітність підготовлена для ПрАТ СК «Укррічфлот» (надалі –«Компанія») та її дочірніх компаній (надалі –«Група»).

Компанія заснована у 1993 році відповідно до законодавства України у формі акціонерного товариства приватного типу та є резидентом України.

В лютому 2016 року 65,24% акцій Компанії були придбані Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сварог Ессет Менеджмент», що діє від свого імені, але в інтересах та за рахунок активів Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «П'ятий», яке згідно законодавства України зареєстроване в Україні та фактичне володіння яким здійснює Energy Standard Fund Management Limited, що контролюється паном Леонідом Півоваровим. Станом на 31 грудня 2023 року частка Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «П'ятий» становить 66,1%.

Рішенням загальних зборів акціонерів Групи від 22 грудня 2017 року, було змінено тип акціонерного товариства з публічного на приватне, 23 грудня 2017 року відповідні зміни було зареєстровано в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

**Основна діяльність.** Основна діяльність Групи – це внутрішні та міжнародні вантажні перевезення морськими та річковими шляхами, портова діяльність, видобуток та реалізація піску. Виробничі потужності Групи знаходяться в Україні.

У 2024 році середня кількість працівників Групи становила 186 осіб (2023 рік – 419 осіб).

**Місцезнаходження та місце ведення діяльності.** Місцезнаходження Групи – вул. Електриків, 8, Київ, 04071, Україна.

Дочірні компанії, в тому числі прямого і непрямого володіння, а також спільні підприємства розкриті в наступній таблиці:

Назва	Вид діяльності	Частка власності		Країна реєстрації
		31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року	
Дочірні компанії:				
ТОВ «ЦЕНТР УРФ»	Послуги з перевезення	100%	100%	Україна
ТОВ «Портопункт УРФ»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ «Водний центр УРФ»	Прісноводна аквакультура	100%	100%	Україна
ТОВ «Прирічковий термінал»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ «Компанія «Апарель»	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	100%	100%	Україна
ТОВ «Інститут «Укррічтранспроект»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ «Сендтермінал»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ «Дніпро-Сендтермінал»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ «Дніпро-ріал істейт»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ "Річкові Термінали УСК-УРФ"	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ТОВ "Парковий термінал"	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
Спільні підприємства:				
ТОВ "Екозерно"	Надання послуг зі зберігання	50%	50%	Україна

В листопаді 2018 року Група придбала 50% в статутному капіталі ТОВ «Екозерно». ТОВ «Екозерно» являє собою спільне підприємство основною, діяльністю якого є надання послуг зі зберігання (Примітка 11).

В липні 2020 року Група заснувала спільне підприємство ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ», частка в статутному капіталі якого складала 50%. Основною діяльністю підприємства є надання послуг з транспортного оброблення вантажів. В листопаді 2022 року Група стала єдиним учасником ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ» в результаті виходу іншого учасника з товариства.

У лютому 2022 року було надано згоду Наглядовою радою та прийняте рішення щодо створення ТОВ «Парковий термінал».

У вересні 2023 року Група реалізувала 100% корпоративних прав ТОВ «Універсал-порт».

## **2 Умови, в яких працює Група**

Група здійснює свою діяльність в Україні. Починаючи з 24 лютого 2022 року, країна продовжує зазнавати масштабного впливу повномасштабної війни, розв'язаної російською федерацією. Безпекова ситуація залишається складною, оскільки бойові дії тривають у східних та південних регіонах, а також мають місце регулярні ракетні атаки на цивільну та промислову інфраструктуру по всій території України.

Воєнний стан, запроваджений з метою відсічі російській агресії, продовжує діяти станом на 31 грудня 2024. І хоча українська економіка демонструє часткове відновлення порівняно з різким падінням у 2022 році, зберігаються високі ризики та невизначеність для суб'єктів господарювання.

За оцінками НБУ, у 2024 році реальний ВВП України зріс на 3,4% завдяки стабілізації енергетичного сектору та заходам Уряду щодо стимулювання економічної активності. Проте відновлення залишається вразливим до бойових дій і обсягів зовнішньої фінансової допомоги. Для порівняння, за даними Міністерства економіки України у 2023 році економіка України зросла на 5,3% - на тлі значного падіння в 2022 році.

Починаючи з IV кварталу 2023 року, Національний банк України (НБУ) поступово послаблював валютні обмеження та впроваджував режим керованої гнучкості, що вплинуло на офіційний курс гривні до долара США та євро. Згідно з даними НБУ, офіційний курс гривні до долара на початок 2024 року становив 38,00 грн/дол. США, а на кінець року - 42,04 грн/дол. США. Курс до євро зріс із 41,996 грн/євро до 43,9266 грн/євро на 31 грудня. Попри воєнні ризики та коливання на міжбанківському ринку, валютна політика НБУ дала змогу утримати порівняно контрольований коридор коливань гривні впродовж 2024 року.

У 2024 році облікова ставка НБУ змінювалася в діапазоні 13-15% з урахуванням макроекономічних чинників і монетарних цілей, спрямованих на підтримку відновлення економіки та стримування інфляції.

За оцінками рейтингових агентств, у другому півріччі 2024 року Fitch Ratings підтвердило або змінило довгостроковий рейтинг України (в іноземній/національній валюті) на рівні «C»/«RD»/«CCC» (залежно від періодів та характеристик боргових зобов'язань), що свідчить про високі кредитні ризики. Standard & Poor's у 2024 році оцінювало довгостроковий рейтинг України в іноземній валюті переважно на рівні «CC»/«SD», а в національній валюті — «CCC+», з огляду на нестабільність і тривалі воєнні дії.

Початок військових дій суттєво вплинув на діяльність Групи та її результати у 2022 році. У другій половині 2022 року почала відслідковуватися певна стабілізація яка знайшла своє продовження та остаточно закріпилася у 2023 році. Це дало змогу частково відновити ті види діяльності Групи, які можна вести у таких умовах, та почати розробляти дії направлені на середньо-термінову перспективу. Діяльність 2024 рік стала чітким продовженням операційних рівнів та досягнень 2023 року.

Протягом 2023 року було вибудовано передбачувані та стабільні відносини з банками з одночасним виконанням усіх нових посиленних вимог НБУ у валютному законодавстві. Це дало змогу у 2024 році здійснювати безпроблемні та прогнозовані платежі у іноземній валюті. Крім того, протягом 2023 та 2024 року було погашено майже всю протерміновану кредиторську заборгованість, що накопичилася за останні 3 роки, в тому числі усю заборгованість перед державним бюджетом. Разом з ощадливою та продуманою валютно-кредитною політикою керівництва, це все дозволило Групі бути надійним клієнтом в очах її постачальників товарів та послуг, як в Україні так і закордоном.

Протягом 2023 року Група змогла вибудувати нові відносини та забезпечити виконання своїх фінансових зобов'язань і з кількома закордонними судно-ремонтними підприємствами, що повернуло можливість підтримувати оптимальний технічний стан та клас суден відповідно до вимог прапору та міжнародного судноплавства у середньо- та довготерміновій перспективі. Протягом 2024 року було здійснено майже всі значні ремонти флоту, тим самим даючи впевненість у можливості продовження роботи у сфері міжнародних морських вантажних перевезень на наступні роки.

Керівництво Групи починаючи з 2024 року планувало провести поступове оновлення морського флоту шляхом реалізації старих малотонажних суден класу річка-море з сильно обмеженим районом плавання та придбання новіших суден морського класу з більшою вантажомісткістю та ширшим районом плавання. Реалізація плану оновлення флоту відображена в звітності 2024 рік в частині реалізації чотирьох суден. У зв'язку з несприятливою ситуацією на ринку морських перевезень протягом року і при цьому все ще доволі високими цінами на флот, питання купівлі нового флоту знаходиться на стадії оцінки та аналізу оптимальних варіантів.

Стабілізація у вимогах державних органів дозволила Групі у другій половині 2023 року повернутися до традиційної діяльності видобутку річкового піску та поповнити спорожнілі у 2022 році склади у Дніпрі та Запоріжжі. Проте, через тривалу відсутність піску на складах Групи та несприятливі ринкові умови, продажі піску все ще залишаються на рівні 2022 року, і значного зростання продажів за 2024 рік не спостерігається.

## **2. Умови в яких працює Група (продовження)**

Одночасно з цим, наслідки російської агресії, як мінування судноплавних шляхів, блокада морських та річкових портів, зруйнування Каховської дамби, регулярні обстріли інфраструктурних та енергетичних об'єктів, тощо, повністю унеможливили як роботу річкових портів, так і повноцінне каботажне судноплавство по р. Дніпро та у частині української акваторії Чорного моря. Судноплавство по р. Дніпро стало обмежено сегментарним, що не залишає значних коротко- та середньо-термінових економічних перспектив у цьому секторі.

В результаті ракетних обстрілів були пошкоджені активи Групи, що знаходяться в містах Дніпро, Запоріжжя, Нікополь. Вночі 06 червня 2023 року російські окупанти підірвали греблю Каховської ГЕС, ще призвело до критичного падіння рівня води в Каховському водосховищі, обміління судового ходу та виключає будь-яку можливість судноплавства на цій ділянці річки Дніпро. Руйнування греблі Каховської ГЕС вважається порушенням Женевської конвенції, що вчинено країною-агресором із застосуванням заборонених методів та засобів ведення війни.

Гідротехнічні споруди, щодо яких встановлено сервітут, та які розміщені нижче за течєю від греблі Дніпровської ГЕС зазнали оголення причального фронту та втратили паспортні глибини, що призвело до неможливості здійснення операцій по швартуванню та відстою суден. За даним фактом подано заяву до правоохоронних органів про реєстрацію кримінального правопорушення. Заява Групи приєднана до матеріалів кримінального провадження №22023230000000307 від 06.06.2023 р.. Група визнана потерпілим у цьому кримінальному провадженні.

Товариством з обмеженою відповідальністю «Консалтингова фірма «Острів» проведено незалежну оцінку з визначення розміру реальних збитків від втрати знищення та пошкодження майна у кількості 6 885 найменувань, що належить АСК «Укррічфлот», і упущеної вигоди у вигляді неотриманого прибутку від неможливості чи перешкод у провадженні господарської діяльності АСК «Укррічфлот», завданих внаслідок збройної агресії Російської Федерації, за результатами якої складено Звіт.

Згідно Звіту станом на 03 вересня 2024 року розмір реальних збитків від втрати, пошкодження та знищення майна, становить (без ПДВ): 1 117 407 тис грн, а розмір упущеної вигоди у вигляді неотриманого прибутку, становить: 3 266 375 тис грн. Наразі готується позов до суду про стягнення з РФ суми збитків.

АСК «Укррічфлот» є власником п'яти річкових портів у центральному та південному регіонах країни. Портова діяльність залишилася на рівні 2022 та 2023 років, проте значною мірою по відношенню до довоєнних збереглися доходи від операційної оренди.

Зруйнування Каховської дамби призвело до повного обміління Нікопольського та частини Запорізького річкових портів, декілька суден опинилися на ґрунті. Діяльність же Миколаївського річкового порту не відновлена по причині постійних ракетних та артилерійських обстрілів міста та мінних ризиків у акваторії.

Щодо Херсонського річкового порту, то на сьогодні Група все ще не має змоги потрапити на територію порту по причині загрози життю співробітників від постійних обстрілів агресором м. Херсон, тому не може достеменно оцінити ні наслідки окупації ні втрати від обстрілів, а саме чи зберігся вантаж клієнтів, який залишався в порту на початок війни, чи є серйозні пошкодження інфраструктури, чи багато активів розкрадено чи знищено.

Про всі випадки відомих пошкоджень активів, які вдається фіксувати, та окупаційні дії Група повідомляє відповідні правоохоронні органи. Тим не менш, більшість активів Групи розташовані на підконтрольних територіях і в регіонах, де не ведуться інтенсивні бойові дії. Діяльність Групи все ще залишається географічно диверсифікованою і не є залежною від критичних поставок матеріалів чи запчастин, відсутність яких могли б на неї негативно вплинути або зупинити її. Офісні ІТ-рішення дозволяють дистанційно забезпечувати бізнес-процеси в поточних умовах. Група забезпечена необхідною кількістю персоналу на всіх ланках робочих та адміністративних процесів.

При складанні цієї звітності були враховані відомі та оцінювані результати вище зазначених подій на фінансовий стан і результати діяльності Групи у звітному періоді.

### **Принцип подальшої безперервної діяльності.**

Зовнішня та внутрішня стабілізація ситуації у кінці 2022 та протягом 2023 року дозволили Групі продовжити працювати в умовах нових реалій та обмежень, відновити частину діяльності та оцінити припущення про безперервність діяльності, на основі якого була підготовлена фінансова звітність.

Керівництвом було застосовано ряд дій, які допомогли подовжувати операційну діяльність, суттєво знизити витрати на персонал та інші витрати, забезпечити безперервний грошовий потік. Було оптимізовано штат працівників до базового необхідного для забезпечення операційної діяльності, скорочено адміністративні та інші витрати.

## **2. Умови в яких працює Група (продовження)**

Усі ці дії допомогли забезпечити здійснення критичних та необхідних операційних платежів, суттєво зменшити кредиторську заборгованість. Керівництво вважає, що вся комерційна кредиторська заборгованість є контрольованою і не бачить ризиків з боку таких кредиторів. Тому керівництво має припущення, що зможе і надалі забезпечувати достатній рівень грошового потоку, необхідного для продовження діяльності Групи.

До основних факторів ризику відносяться:

- Можливе пошкодження внаслідок військових дій активів Групи або активів її клієнтів.
- Можливе пошкодження енергетичної і транспортної інфраструктури, якими користується Група та її клієнти.
- Недоступність для Групи та її клієнтів зовнішніх логістичних маршрутів (Чорне море, автошляхи, залізниця).
- Невизначеність відносно перспективи судноплавства по р. Дніпро і прилеглої до України частини Чорного моря.
- Стабільність безпеки судноплавства у Чорному морі.
- Стан внутрішніх і зовнішніх ринків, на яких працюють вантажовласники-клієнти Групи.

Група сформувала прогноз на наступні 18 місяців на основі наступних припущень:

Флот. За основу прогнозу бралися результати діяльності флоту за 2024 рік з розрахунку на 5 суден класу «річка-море», що були скореговані на останній рівень ставок фрахту та вартість палива.

Пісок. Видобуток не планується. Об'єми продажів плануються на рівні 2024 року.

Діяльність портів. Через відсутність судноплавства річкою Дніпро та постійні обстріли портової інфраструктури, послуги НРР протягом 2022-2024 років надавалися клієнтам у рідкісному спорадичному характері, що не дозволяє врахувати їх у прогнозі. На сьогодні немає зафіксованих значних контрактів, хоча Група знаходиться у постійних переговорах з кількома клієнтами, що потенційно принесе додаткові доходи.

Інше. Інших змін у діяльності не очікується. Операційна оренда та постійні витрати залишаться на рівні 2024 року, за виключенням заробітної плати та земельного податку, для прогнозування яких використовувалися останні показники на дату прогнозу.

Протягом 2024 року Група отримала негативний грошовий потік від операційної діяльності у сумі 317 848 тисяч гривень та чистий збиток у сумі 30 136 тисяч гривень. Станом на 1 січня 2025 року поточні активи Групи перевищували її поточні зобов'язання на 52 710 тисяч гривень, однак це пов'язано лише з дебіторською заборгованістю після продажу суден у розмірі 82 817 тисяч гривень. Ці обставини вказують, що існує невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Для подальшого контролю, а також для зменшення ризику безперервної діяльності керівництво розробило прогноз місячного грошового потоку, на основі якого було сформовано прогнозні показники грошового потоку на наступні 18 місяців після звітної дати. В нього було включено залишки грошових коштів, торгіву дебіторську заборгованість, дебіторську заборгованість за основні засоби, короткострокову і довгострокову кредиторську заборгованість, заморожені кошти та прогнозовані суми доходів і витрат за період з 01 січня 2025 по 30 червня 2026. Прогнозне значення грошового потоку склало мінус 42 991 тис. грн.

Беручи до уваги, що 70% від поточних зобов'язань складає кредиторська заборгованість контрагентів-багаторічних партнерів, з якими існують домовленості по погашенню та/або підтриманню заборгованості на певному рівні, керівництво вважає, що Група й надалі матиме змогу укладати та виконувати нові контракти та замовлення, обслуговувати зобов'язання і її грошового потоку буде достатньо як для цього, так і для продовження операційної діяльності в цілому. А для отримання впевненості в цьому Керівництво отримало від основних контрагентів листи з запевненнями що вони не будуть вчиняти стосовно Групи судових рішень та у випадку неспроможності Групи виконати свої зобов'язання готові до реструктуризації боргу на суму розмірі 57 857 тис грн.

При цьому керівництво очікує, що зможе покрити прогнозний дефіцит вибіркоким продажем активів, що дозволить продовжити повноцінну діяльність та отримати час на оптимізацію бізнесу і покращення ситуації на ринках. Протоколами позачергових засідань Наглядової ради від 20 лютого 2024 було затверджене рішення про продаж суден для забезпечення ліквідності якщо виникне така потреба.

На підставі усіх кроків, які зробило і робить керівництво, на підставі проведеного аналізу, керівництво дійшло висновку, що доцільно готувати фінансову звітність на постійній основі. Однак, у зв'язку з невизначеним впливом майбутнього розвитку військового вторгнення на вищезгадані суттєві припущення, що лежать в основі прогнозів керівництва, керівництво приходить до висновку, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі і, отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи та виконати свої зобов'язання в звичайному ході бізнесу.

### 3 Основні принципи облікової політики

**Основа підготовки інформації.** Ця консолідована фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю та переоцінку основних засобів. Нижче описані основні принципи облікової політики, які застосовувались при підготовці цієї консолідованої фінансової звітності. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у фінансовій звітності. Дочірні компанії та спільні підприємства Групи застосовують єдину облікову політику, що відповідає обліковій політиці Групи.

Підготовка консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Групи її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки консолідованої фінансової звітності, описані у Примітці 4.

**Перерахунок іноземної валюти.** Функціональною валютою компаній Групи, що консолідуються, та валютою подання є національна валюта України, гривня.

**Операції та баланси.** Монетарні активи та зобов'язання Групи в іноземній валюті перераховуються у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях (за офіційним обмінним курсом НБУ на дату операції) і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту кожної компанії Групи за офіційними обмінними курсами НБУ на звітну дату, відображаються у складі консолідованого прибутку чи збитку.

Прибутки та збитки від курсової різниці, пов'язані з позиковими коштами та грошовими коштами і їх еквівалентами, представлені у звіті про фінансові результати у складі фінансових доходів та витрат. Усі інші прибутки та збитки від курсової різниці представлені у складі інших операційних витрат або інших операційних доходів. Перерахунок за курсами на кінець періоду не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю. Немонетарні статті, оцінені за справедливою вартістю, в іноземній валюті, включаючи інвестиції в інструменти капіталу, перераховуються за обмінними курсами, що діяли на дату визначення справедливої вартості. Вплив змін обмінного курсу на справедливую вартість немонетарних статей, які оцінюються за справедливою вартістю, обліковується у складі прибутків або збитків від зміни справедливої вартості.

Українська гривня не є вільноконвертованою валютою за межами України. Нижче показаний офіційний курс обміну, встановлений НБУ:

Валюта	31 грудня 2024 року	Середній курс за 2024 рік	31 грудня 2023 року	Середній курс за 2023 рік
1 долар США	42.04	40.15	37.98	36.57
1 євро	43.93	43.46	42.21	39.56

**Консолідована фінансова звітність.** Дочірні підприємства представляють собою такі об'єкти інвестицій, які Група контролює, оскільки Група (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Групи контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій.

Група може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Група має оцінити розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу. Права захисту інших інвесторів, такі як пов'язані з внесенням докорінних змін у діяльність об'єкта інвестицій або ті, що застосовуються у виключних обставинах, не перешкоджають можливості Групи контролювати об'єкт інвестицій. Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Групи контролю над ними (дата придбання) і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю.

Придбання дочірніх підприємств обліковується за методом купівлі. Придбані активи, що піддаються визначенню, а також зобов'язання і умовні зобов'язання, взяті на себе при об'єднанні підприємств, оцінюються за справедливою вартістю на дату придбання, незалежно від величини частки неконтролюючих акціонерів.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Група оцінює частку неконтролюючих акціонерів, яка являє собою існуючу частку власності та дає її власнику право на пропорційну частку в чистих активах у випадку ліквідації, окремо за кожною операцією: (а) за справедливою вартістю або (б) за пропорційною часткою у чистих активах придбаної компанії, яка належить неконтролюючим акціонерам.

Гудвіл визначається шляхом вирахування суми чистих активів придбаного підприємства із загальної суми таких величин: переданого відшкодування за придбане підприємство, суми частки учасників, що не здійснюють контроль, у придбаному підприємстві та справедливої вартості частки участі у капіталі придбаного підприємства, що належала безпосередньо перед датою придбання. Від'ємна сума ("негативний гудвіл" або "вигідне придбання") визнається у складі прибутку чи збитку після того, як керівництво повторно оцінить, чи повністю ідентифіковані усі придбані активи, а також прийняті зобов'язання та умовні зобов'язання, і проаналізує правильність їхньої оцінки.

Гудвіл обліковується за первісною вартістю за вирахуванням накопичених збитків від знецінення, за наявності. Група тестує гудвіл на предмет знецінення принаймні щороку та за наявності ознак, які свідчать про те, що гудвіл може виявитись знеціненим. Гудвіл відноситься на одиниці, які генерують грошові кошти, або на групи одиниць, які генерують грошові кошти, що, як очікується, виграють від синергії у результаті об'єднання. Ці одиниці або групи одиниць являють собою найнижчий рівень, на якому Група контролює гудвіл, і за своїм розміром не перевищують операційний сегмент.

Винагорода, передана за придбане підприємство, оцінюється за справедливою вартістю переданих активів, випущених інструментів капіталу та зобов'язань, що виникли або були взяті, включаючи справедливую вартість активів чи зобов'язань, які виникли внаслідок угод про умовну винагороду, але без урахування витрат, пов'язаних із придбанням, таких як оплата консультаційних і юридичних послуг, послуг з проведення оцінки та аналогічних професійних послуг. Пов'язані із придбанням витрати на проведення операції, понесені у результаті випуску інструментів капіталу, вираховуються з суми капіталу; витрати на проведення операції, понесені у зв'язку з випуском боргових цінних паперів в межах об'єднання бізнесу, вираховуються з їхньої балансової вартості, а всі інші витрати на проведення операції, пов'язані з придбанням, відносяться на видатки.

Всі внутрішньогрупові операції, залишки та нереалізовані прибутки за операціями між компаніями Групи виключаються при консолідації. Нереалізовані збитки також виключаються, крім випадків, якщо збиток не може бути відшкодований. Група та всі її дочірні компанії застосовують єдину облікову політику, яка відповідає обліковій політиці Групи.

Частка неконтролюючих акціонерів – це частина чистого результату господарської діяльності та частка в чистих активах дочірньої компанії, у тому числі коригування справедливої вартості, що стосуються частки власності, яка безпосередньо чи опосередковано не належить Групі. Частка неконтролюючих акціонерів складає окремий компонент капіталу.

**Операції з неконтролюючими акціонерами.** Група застосовує модель суб'єкта економічної діяльності для обліку операцій з неконтролюючими акціонерами. Будь-яка різниця між сплаченою чи отриманою сумою винагороди та балансовою вартістю придбаної або реалізованої частки неконтролюючих акціонерів обліковується як операція з капіталом безпосередньо у складі капіталу.

**Основні засоби.** Основні засоби обліковані за переоціненою вартістю, які описано нижче, за вирахуванням накопиченого зносу та резерву під знецінення, якщо необхідно. Справедлива вартість визначається за результатами оцінки, яку проводять зовнішні незалежні оцінювачі. Регулярність проведення переоцінки у майбутньому залежить від зміни справедливої вартості активів, які переоцінюються.

Збільшення балансової вартості основних засобів у результаті майбутньої переоцінки кредитується у складі іншого сукупного доходу та призводить до збільшення резерву переоцінки. Зменшення балансової вартості активу, яке компенсує попереднє збільшення балансової вартості того самого активу, визнається в іншому сукупному доході та призводить до зменшення раніше визнаного резерву переоцінки. Всі інші випадки зменшення балансової вартості відображаються у складі прибутку чи збитку. Резерв переоцінки основних засобів переноситься безпосередньо на нерозподілений прибуток у тому випадку, коли сума переоцінки реалізована, тобто коли актив реалізується або списується або коли Група продовжує його використовувати. В останньому випадку реалізована сума переоцінки являє собою різницю між сумою амортизації на основі переоціненої балансової вартості активу та сумою амортизації на основі первісної вартості активу.

У випадку переоцінки об'єкту основних засобів накопичена амортизація на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу, а чиста вартість трансформується до переоціненої суми активу

### 3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Вартість заміни тих компонентів основних засобів, які визнаються окремо, капіталізується, а балансова вартість заміненних компонентів списується. Інші подальші витрати капіталізуються лише у тих випадках, якщо вони призводять до збільшення майбутніх економічних вигод від основного засобу. Усі інші витрати визнаються у прибутку чи збитку в тому періоді, в якому вони були понесені.

Витрати на поточний ремонт та обслуговування відносяться на витрати того періоду, в якому вони були понесені. Вартість заміни значних частин або компонентів основних засобів (а також проведення регулярних масштабних інспекцій на предмет наявності дефектів) капіталізується, а балансова вартість заміненних компонентів (чи сума витрат, що залишилась у балансовій вартості від проведення попередньої регулярної масштабної інспекції) списується.

Визнання основних засобів припиняється після їхнього вибуття або якщо тривале використання активу, як очікується, не принесе майбутніх економічних вигод. Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень з їхньою балансовою вартістю та визнаються у консолідованому звіті про прибутки чи збитки.

Станом на кінець кожного звітного періоду керівництво оцінює основні засоби на предмет їх можливого знецінення. Якщо такі ознаки існують, керівництво визначає вартість відшкодування активу як його справедливую вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Балансова вартість зменшується до вартості відшкодування, і збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку в сумі, яка перевищує суму попередньої додатної переоцінки.

Збитки від знецінення, визнані в попередніх періодах, слід сторнувати, якщо змінилися оцінки, які використовувалися для визначення суми очікуваного відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від знецінення.

Прибутки та збитки від вибуття основних засобів оцінюються як різниця між надходженнями від вибуття активу та його балансовою вартістю і визнаються у складі прибутку чи збитку за рік.

**Амортизація.** Амортизація об'єктів основних засобів розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом оціночного строку їх експлуатації за наступними нормами:

#### Оціночні строки експлуатації, років

Будівлі	до 75
Виробниче обладнання	до 50
Плавзасоби	до 54
Інше	до 30

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Група отримала би у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації даного активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку експлуатації. Ліквідаційна вартість активу дорівнює нулю, якщо Група має намір використовувати актив до кінця фізичного строку його експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строк їх корисного використання переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожну звітну дату.

Незавершене будівництво являє собою вартість основних засобів, будівництво яких ще не завершено. Амортизація цих активів не нараховується до моменту їх введення в експлуатацію.

Значні запасні частини та резервне обладнання відносяться у категорію основних засобів, якщо, як очікується, вони використовуватимуться протягом більш, ніж одного звітного періоду. Якщо запасні частини чи допоміжне обладнання можуть використовуватись тільки у зв'язку з об'єктом основних засобів, вони обліковуються у складі основних засобів. Амортизація запасних частин та допоміжного обладнання, віднесених у категорію основних засобів, нараховується з моменту початку їх використання протягом періоду, який не перевищує строки експлуатації активів, до яких вони відносяться.

**Інвестиційна нерухомість.** Інвестиційна нерухомість – це майно, яким Група володіє для отримання доходу від здачі його в оренду або для приросту капіталу, або для обох цих цілей, і яке сама Група не займає. Інвестиційна нерухомість включає активи у процесі будівництва для їх використання у майбутньому в якості інвестиційної нерухомості.

Інвестиційна нерухомість спочатку обліковується за первісною вартістю, що включає витрати на проведення операції, а в подальшому переоцінюється за справедливою вартістю, скоригованою для відображення ринкових умов станом на кінець звітного періоду. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості – це ціна, яка була б отримана від продажу активу під час здійснення операції на організованому ринку, без вирахування витрат на здійснення операції.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

За відсутності на активному ринку поточних цін Група аналізує інформацію з різних джерел, у тому числі:

- поточні ціни, що спостерігаються на активному ринку щодо об'єктів нерухомості, які відрізняються призначенням, станом та розташуванням, скориговані з урахуванням цих відмінностей;
- ціни останніх операцій з аналогічними об'єктами нерухомості, здійснених на менш активних ринках, скориговані для відображення будь-яких змін економічної ситуації, які відбулися після дати здійснення останніх операцій за вказаними цінами; та
- прогнози дисконтованих грошових потоків, основані на найбільш достовірних оцінках майбутніх грошових потоків з урахуванням умов будь-яких суттєвих орендних або інших договорів і, якщо можливо, об'єктивних зовнішніх даних, таких як поточна орендна плата, яка спостерігається на ринку щодо аналогічних об'єктів нерухомості зі схожим розташуванням та в однаковому стані, а також використання ставок дисконтування для відображення поточних ринкових оцінок стосовно невизначеності суми та строків грошових потоків.

Ринкова вартість інвестиційної нерухомості Групи визначається за звітами незалежних оцінювачів, які мають визнану відповідну професійну кваліфікацію і актуальний досвід оцінки нерухомого майна, подібного за місцем розташування та категорією.

Зароблений орендний дохід обліковується у прибутку чи збитку за рік в інших операційних доходах. Прибутки та збитки внаслідок змін справедливої вартості інвестиційної нерухомості показуються окремо у складі прибутку чи збитку за рік.

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу лише в разі, коли ймовірно, що Група отримає від цього активу майбутні економічні вигоди, пов'язані з цими витратами, а його вартість можна достовірно оцінити. Всі інші витрати на ремонт та обслуговування визнаються в момент їх виникнення.

**Нематеріальні активи.** Нематеріальні активи Групи мають кінцевий строк корисного використання та включають переважно ліцензії на видобуток піску. Нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення, за наявності. У випадку знецінення нематеріальних активів їхня балансова вартість зменшується до вартості використання або до справедливої вартості мінус витрати на продаж, залежно від того, яка з них більша. Нематеріальні активи амортизуються лінійним методом протягом оціночних строків їх корисного використання. Для ліцензій на видобуток піску строк зазначений у документах щодо відповідної ліцензії.

#### **Фінансові інструменти**

**Основні підходи до оцінки.** Справедлива вартість - це ціна, яка може бути отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання при проведенні звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ринкове котирування на активному ринку. Активний ринок - це ринок, на якому операції з активом або зобов'язанням проводяться з достатньою частотою і в достатньому обсязі, що дозволяє отримувати інформацію про оцінку на постійній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що обертаються на активному ринку, оцінюється як сума, отримана при множенні ринкового котирування на окремих актив або зобов'язання на кількість інструментів, утриманих організацією. Так йде справа навіть в тому випадку, якщо звичайний добовий торговий оборот ринку недостатній для поглинання тієї кількості активів і зобов'язань, яке є у організації, а розміщення замовлень на продаж позицій в окремій операції може вплинути на ринкове котирування.

Моделі оцінки, такі як модель дисконтування грошових потоків, а також моделі, засновані на даних аналогічних операцій, що здійснюються на ринкових умовах, або розгляд фінансових даних об'єкта інвестицій використовуються для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, для яких недоступна ринкова інформація про ціну угод. Результати оцінки справедливої вартості аналізуються і розподіляються за рівнями ієрархії справедливої вартості в такий спосіб: (i) до 1 Рівня відносяться оцінки за ринковими котируваннями (некоригованими) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, (ii) до 2 Рівня - отримані за допомогою моделей оцінки, в яких усі використані значні вихідні дані, які або прямо (наприклад, ціна), або побічно (наприклад, розраховані на базі ціни) спостерігаються для активу або зобов'язання, і (iii) оцінки 3 Рівня, котрі є оцінками, які не засновані виключно на спостережуваних ринкових даних (тобто для оцінки потрібно значний обсяг неспостережуваних вихідних даних).

**Витрати на проведення операції** є додатковими витратами, що безпосередньо відносяться до придбання, випуску або вибуття фінансового інструменту. Додаткові витрати - це витрати, які не були б понесені, якби операція не відбулася. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (включаючи працівників, які виступають в якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам, збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки і збори, що стягуються при передачі власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрати на зберігання.



### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

*Амортизована вартість* являє собою величину, в якій фінансовий інструмент був оцінений при первісному визнанні, мінус виплати в погашення основної суми боргу, зменшену або збільшену на величину нарахованих відсотків, а для фінансових активів - мінус суми збитків від знецінення. Нарощені відсотки включають амортизацію відкладених при первісному визнанні витрат на операцію, а також будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи і нараховані процентні витрати, включаючи нарашений купонний дохід та амортизований дисконт або премія (включаючи відкладену при наданні комісію, при наявності такої), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей консолідованого звіту про фінансовий стан.

*Метод ефективної процентної ставки* - це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою забезпечення постійної процентної ставки в кожному періоді (ефективної процентної ставки) на балансову вартість інструменту. Ефективна процентна ставка - це ставка, що застосовується при точному дисконтуванні розрахункових майбутніх грошових платежів або надходжень (без урахування майбутніх кредитних втрат) протягом очікуваного часу існування фінансового інструменту або, де це доречно, більш короткого періоду до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред за плаваючою ставкою, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які встановлюються незалежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок приведеної вартості включає всі винагороди і суми, виплачені або отримані сторонами за договором, є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

**Первісне визнання фінансових інструментів.** Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю, включаючи витрати на операцію. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при первісному визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при первісному визнанні враховуються тільки в тому випадку, якщо існує різниця між справедливою ціною і ціною угоди, підтвердженням якої можуть служити інші спостережувані на ринку поточні угоди з тим же інструментом або модель оцінки, яка в якості базових даних використовує тільки дані спостережуваних ринків. Після первісного визнання фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та інвестицій в боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається оцінюючий резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку відразу після первісного визнання активу.

Купівля та продаж фінансових активів, поставка яких повинна проводитися в терміни, встановлений законодавством або звичаями ділового обороту для даного ринку (купівля і продаж «на стандартних умовах»), відображаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Група зобов'язується купити або продати фінансовий актив. Всі інші операції з придбання визнаються, коли підприємство стає стороною договору з приводу цього фінансового інструменту.

Для визначення справедливої вартості позик пов'язаним сторонам, які не обертаються на активному ринку, Група використовує такі моделі оцінки, як модель дисконтування грошових потоків.

Існує ймовірність виникнення відмінностей між справедливою вартістю при первісному визнанні, яка приймається рівною ціною угоди, і сумою, визначеною при початковому визнанні за допомогою моделі оцінки, що використовує вихідні дані Рівня 3. Якщо після калібрування вступних даних для моделей оцінки виникають будь-які відмінності, такі відмінності спочатку визнаються у складі інших активів або інших зобов'язань, а згодом рівномірно амортизуються протягом терміну дії валютних свопів, позик пов'язаним сторонам. У разі використання вихідних даних Рівня 1 або Рівня 2 виникають різниці, які негайно визнаються в прибутку чи збитку.

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: категорії оцінки.** Група класифікує фінансові активи, використовуючи такі категорії оцінки: оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід і які оцінюються за амортизованою вартістю. Класифікація і подальша оцінка боргових фінансових активів залежить від: (i) бізнес-моделі Група для управління відповідним портфелем активів і (ii) характеристик грошових потоків за активом. Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року Група не мала фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: бізнес-модель.** Бізнес-модель відображає спосіб, який використовується Групою для управління активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою Групи (i) тільки отримання передбачених договором грошових потоків від активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або (ii) отримання і передбачених договором грошових потоків, і грошових потоків, що виникають в результаті продажу активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або, якщо не застосовуємо ні пункт (i), ні пункт (ii), фінансові активи відносяться до категорії «інших» бізнес-моделей і оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності, яку Група має намір здійснити для досягнення мети, встановленої для портфеля, наявного на дату проведення оцінки. Фактори, що враховуються Групою при визначенні бізнес-моделі, включають мету і склад портфеля, минулий досвід отримання грошових потоків по відповідних активах, підходи до оцінки та управління ризиками, методи оцінки прибутковості активів і схему виплат керівникам.

### 3 Основні принципи облікової політики (продовження)

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: характеристики грошових потоків.** Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Група оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно платежі в рахунок основної суми боргу і відсотків («тест на платежі виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків» або «SPPI-тест»). Фінансові активи з вбудованими похідними інструментами розглядаються в сукупності, щоб визначити, чи є грошові потоки по ним платежами виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків. При проведенні цієї оцінки Група розглядає, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового кредитного договору, тобто відсотки включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, тимчасової вартості грошей, інших ризиків базового кредитного договору і маржу прибутку.

Якщо умови договору передбачають схильність до ризику або волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується і оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Тест на платежі виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків проводиться після первісного визнання активу, і подальша переоцінка не проводиться.

Торгова дебіторська заборгованість Групи утримується для отримання контрактних грошових потоків і тому в подальшому оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

**Рекласифікація фінансових активів.** Фінансові інструменти рекласифікуються тільки в разі, коли змінюється бізнес-модель управління цим портфелем в цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Група не міняла свою бізнес-модель протягом поточного або порівняльного періоду і не проводила рекласифікацію.

**Знецінення фінансових активів: оцінюючий резерв під очікувані кредитні збитки.** На підставі прогнозів Група оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з борговими інструментами, що оцінюються за справедливою вартістю і за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, і з ризиками, що виникають у зв'язку із зобов'язаннями з надання кредитів і договорами фінансової гарантії. Група оцінює очікувані кредитні збитки і визнає забезпечення під кредитні збитки на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) неупереджену та виважену з урахуванням ймовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточних умовах і прогнозованих майбутніх економічних умовах, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові активи Групи, на які поширюється нова модель очікуваних кредитних збитків, передбачена МСФЗ (IFRS) 9, представлені торговою дебіторською заборгованістю. Група застосовує спрощений підхід, передбачений в МСФЗ (IFRS) 9, до оцінки очікуваних кредитних збитків, при якому застосовується резерв під очікувані кредитні збитки за весь термін для всієї торгової та іншої дебіторської заборгованості і активів за договором. До грошових коштів і їх еквівалентів також застосовуються вимоги МСФЗ (IFRS) 9 щодо знецінення, виявлений збиток від знецінення був несуттєвим.

**Списання фінансових активів.** Фінансові активи списуються цілком або частково, коли Група вичерпала всі практичні можливості по їх стягненню і прийшла до висновку про необґрунтованість очікувань щодо

відшкодування таких активів. Списання представляє припинення визнання. Ознаки відсутності обґрунтованих очікувань щодо стягнення включають:

- контрагент зазнає значних фінансових труднощів, що підтверджується фінансовою інформацією про контрагента, що знаходиться в розпорядженні Групи;
- контрагент розглядає можливість оголошення банкрутства або фінансової реорганізації;
- існує негативна зміна платіжного статусу контрагента, обумовлена змінами національних або місцевих економічних умов, що впливають на контрагента.

Група може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи щодо примусового стягнення, коли Група намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у неї немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення.

**Похідні фінансові інструменти.** Похідні фінансові інструменти, включаючи валютні договори, процентні ф'ючерси, угоди про майбутню процентну ставку, валютні та процентні свопи, а також валютні і процентні опціони, відображаються за справедливою вартістю. Всі похідні інструменти відображаються як активи, якщо справедлива вартість даних інструментів є позитивною, і як зобов'язання, якщо їх справедлива вартість є негативною. Зміни справедливої вартості похідних інструментів включаються в прибуток або збиток за рік. Група не застосовує облік хеджування. Станом на 31 грудня 2024 року і 31 грудня 2023 року Група не мала похідних фінансових інструментів.

Деякі похідні інструменти, вбудовані у фінансові зобов'язання та інші нефінансові договори, виділяються з основного договору, якщо їх ризики і економічні характеристики не знаходяться в тісному зв'язку з ризиками і характеристиками основного договору.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

**Припинення визнання фінансових активів.** Група припиняє визнання фінансових активів, (а) коли ці активи погашені або термін дії прав на грошові потоки, пов'язаних з цими активами, закінчився, або (б) Група передала права на грошові потоки від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (і) також передала практично всі ризики і винагороди, пов'язані з володінням цими активами, або (ii) ні передала, ні зберегла практично всі ризики і винагороди, пов'язані з володінням цими активами, але втратила право контролю щодо даних активів. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаний третій стороні без введення обмежень на продаж.

**Модифікація фінансових активів.** Іноді Група переглядає чи іншим чином модифікує договірні умови за фінансовими активами. Група оцінює, чи є модифікація передбачених договором грошових потоків істотною з урахуванням, серед іншого, наступних факторів: наявності нових договірних умов, які роблять значний вплив на профіль ризиків по активу (наприклад, участь в прибутку або дохід на капітал), значної зміни процентної ставки, зміни валютної деномінації, появи нового або додаткового кредитного забезпечення, які мають значний вплив на кредитний ризик, пов'язаний з активом, або значного продовження терміну кредиту у випадках, коли позичальник не зазнає фінансових труднощів.

Якщо модифіковані умови істотно відрізняються, так що права на грошові потоки за первісним активом закінчуються, Група припиняє визнання початкового фінансового активу і визнає новий актив за справедливою вартістю. Датою перегляду умов вважається дата первісного визнання для цілей розрахунку подальшого знецінення, в тому числі для визначення факту значного збільшення кредитного ризику. Група також оцінює відповідність нового кредиту або боргового інструменту критерієм здійснення платежів виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків. Будь-які розбіжності між балансовою вартістю первісного активу, визнання якої припинено, і справедливою вартістю нового, значно модифікованого активу відображається у складі прибутку або збитку, якщо зміст відмінності не відноситься до операції з капіталом з власниками.

У ситуації, коли перегляд умов був викликаний фінансовими труднощами у контрагента і його нездатністю виконувати початково узгоджені платежі, Група порівнює початкові і скориговані очікувані грошові потоки з активами на предмет значної відмінності ризиків і вигод по активу в результаті модифікації умов договору. Якщо ризики і вигоди не змінюються, то значна відмінність модифікованого активу від початкового активу відсутня і його модифікація не призводить до припинення визнання. Група здійснює перерахунок валової балансової вартості шляхом дисконтування модифікованих грошових потоків договору за первісною ефективною процентною ставкою (або по ефективній процентній ставці, скоригованої з урахуванням кредитного ризику для приданих або створених кредитно-знецінених фінансових активів) і визнає прибуток або збиток від модифікації в прибутку чи збитку.

**Категорії оцінки фінансових зобов'язань.** Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінені згодом за справедливою вартістю, крім: (i) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток: ця класифікація застосовується до похідних фінансових інструментів, фінансових зобов'язань, призначених для торгівлі (наприклад, короткі позиції з цінних паперів), умовному відшкодуванню, визнаному набувачем при об'єднанні бізнесу, і іншим фінансовим зобов'язанням, визначеним як такі при первісному признанні; і (ii) договорів фінансової гарантії і зобов'язань з надання кредитів. Група не мала договорів фінансових гарантії та зобов'язань з надання кредитів станом на 31 грудня 2024 року і 31 грудня 2023 року.

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

Обмін борговими інструментами з істотно розрізняються умовами між Група і її початковими кредиторами, а також суттєві модифікації умов існуючих фінансових зобов'язань враховуються як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Умови істотно розрізняються, якщо дисконтована теперішня вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи всі сплачені винагороди за вирахуванням отриманих винагород, дисконтовані за первісною ефективною процентною ставкою, як мінімум на 10% відрізняється від теперішньої приведеної вартості інших грошових потоків за первісним фінансовим зобов'язанням. Крім того, враховуються інші якісні фактори, такі як валюта, в якій номіновано інструмент, зміна типу процентної ставки, нові умови конвертації інструменту і зміна обмежувальних умов по кредиту. Якщо обмін борговими інструментами або модифікація умов враховується як погашення, всі витрати або виплачені винагороди визнаються в прибутку чи збитку від погашення.

Якщо обмін або модифікація не враховуються як погашення, всі витрати або виплачені винагороди відображаються як коригування балансової вартості зобов'язання і амортизуються протягом строку дії модифікованого зобов'язання.

Модифікації зобов'язань, що не приводять до їх погашення, обліковуються як зміна оцінюючого значення за методом нарахування кумулятивної амортизації заднім числом, при цьому прибуток або збиток відображається в прибутку чи збитку, якщо економічний зміст відмінності в балансовій вартості не належить до операції з капіталом з власниками.

**Взаємозалік фінансових інструментів.** Фінансові активи і зобов'язання згортаються і в звіт про фінансовий стан відображається чиста величина тільки в тих випадках, коли існує юридично визначене право провести взаємозалік відображених сум, а також намір або зробити взаємозалік, або одночасно реалізувати актив і врегулювати зобов'язання. Розглядається право на взаємозалік (а) не повинно залежати від можливих

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

майбутніх подій і (б) має мати юридичну можливість здійснення при наступних обставинах: (i) в ході здійснення звичайної фінансово-господарської діяльності, (ii) при невиконанні зобов'язання по платежах (подію дефолту) і (iii) у разі неспроможності або банкрутства.

**Частка у спільних підприємствах.** Група визнає свою частку у спільному підприємстві із використанням методу участі в капіталі.

Частка Групи у прибутках або збитках спільних підприємств після придбання визнається у консолідованого звіту про прибутки або збитки, а частка у змінах інших сукупних доходів після придбання визнається у складі інших сукупних доходів. Сукупні зміни після придбання коригуються за рахунок балансової вартості інвестиції. У випадку коли частка Групи у збитках спільного підприємства дорівнює або перевищує її частку у цьому спільному підприємстві, включно з будь-якою іншою незабезпеченою дебіторською заборгованістю, Група не визнає подальших збитків, за виключенням випадків коли вона має зобов'язання або зробила виплати від імені цього спільного підприємства. Нереалізовані прибутки від операцій між Групою та її спільними підприємствами виключаються повністю.

В облікову політику спільних підприємств, за необхідності, вносяться зміни для забезпечення їхньої відповідності із політикою, прийнятою Групою.

**Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.** Торгова та інша дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою собівартістю мінус резерв під знецінення.

**Передоплати.** Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв під знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо товари чи послуги, за які було здійснено передоплату, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплати стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати, здійснені з метою придбання активу, включаються до балансової вартості активу після того, як Група отримала контроль над цим активом і, якщо існує ймовірність того, що Група отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом. Якщо існує свідчення того, що активи, товари чи послуги, за які була здійснена передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується належним чином із визнанням відповідного збитку від знецінення.

**Товарно-матеріальні запаси.** Товарно-матеріальні запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації, залежно від того, яка з них менша. Запаси обліковуються з використанням методу «перше надходження – перше вибуття» (FIFO). Первісна вартість готової продукції включає вартість сировини, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати та відповідні виробничі накладні витрати. Базою розподілу виробничих накладних витрат є об'єм випуску продукції для однотипної продукції. Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

**Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів** Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів включають грошові кошти в касі, кошти на банківських рахунках до запитання і інші короткострокові високоліквідні інвестиції з початковим терміном погашення за договором не більше трьох місяців.

Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів відображаються за амортизованою вартістю, так як (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно платежі в рахунок основної суми боргу і відсотків і (ii) вони не віднесені до категорії оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Умови, що встановлюються виключно законодавством, не впливають на результати SPPI-тесту, за винятком випадків, коли вони включені в умови договору і застосовувалися б, навіть якби згодом законодавство змінилося.

Залишки коштів з обмеженням використання виключаються зі складу грошових коштів та еквівалентів грошових коштів для цілей складання консолідованого звіту про рух грошових коштів.

**Акціонерний капітал.** Прості акції класифіковані як статутний капітал. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, показуються у складі капіталу як зменшення суми надходжень за вирахуванням податків. Перевищення справедливої вартості внесених у капітал сум над номінальною вартістю випущених акцій показане у примітках як емісійний дохід.

**Позикові кошти.** Позикові кошти початково визнаються за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат, понесених на проведення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.** Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і спочатку визнається за справедливою вартістю, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

**Резерви під зобов'язання та відрахування.** Резерви під зобов'язання та відрахування – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви визнаються, коли Група має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій, та існує ймовірність того, що для погашення такого зобов'язання потрібно буде вилучити ресурси, а суму цього зобов'язання можна визначити з достатнім рівнем точності. Резерви 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 резерву з плином часу відноситься на процентні витрати.

Коли Група очікує, що резерв буде відшкодовано, наприклад, відповідно до договору страхування, сума відшкодування визнається окремим активом і лише у випадку, якщо відшкодування значною мірою гарантоване.

**Виплати працівникам – план із встановленими внесками.** Група здійснює передбачений законом єдиний соціальний внесок до Пенсійного фонду України стосовно своїх працівників. Внесок розраховується як процент від поточної валової суми заробітної плати та відноситься на витрати по мірі його здійснення. До складу витрат на оплату праці у консолідованому звіті про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід включено пенсії, що виплачуються на розсуд Групи, та інші пенсійні виплати.

**Виплати працівникам – план із встановленими виплатами.** Група бере участь у добровільному державному пенсійному плані із встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію працівників, які працюють на робочих місцях зі шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами. Група також здійснює одноразові виплати при виході на пенсію на певних умовах. Зобов'язання, визнане у консолідованому звіті про фінансовий стан у зв'язку з пенсійним планом із встановленими виплатами, являє собою поточну вартість зобов'язання за планом із встановленими виплатами на звітну дату. Зобов'язання за встановленими виплатами розраховується щороку незалежними актуаріями за методом прогнозованої умовної одиниці. Поточна вартість зобов'язання за пенсійним планом із встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відтоку грошових коштів із застосуванням процентних ставок за високоліквідними корпоративними облігаціями, строк погашення яких приблизно відповідає строку вказаного пенсійного зобов'язання. За відсутності ринкової інформації про облігації з достатньо тривалим строком погашення для порівняння з оціночними строками виплат за пенсійним планом Група розраховує ставку дисконту за зобов'язаннями з тривалим строком шляхом екстраполяції поточних ринкових ставок по кривій доходності.

Актуарні прибутки та збитки, що виникають внаслідок минулих коригувань та змін в актуарних припущеннях, відносяться на капітал за дебетом або кредитом у складі інших сукупних доходів у тому періоді, в якому вони виникли. Вартість минулих послуг працівників негайно визнається у складі консолідованого прибутку чи збитку.

**Визнання доходів.** Дохід від договорів з клієнтами визнається, коли контроль над товарами або послугами передається клієнту і оцінюється в сумі, що відображає відшкодування, право на яке Група розраховує отримати в обмін на ці товари або послуги.

Дохід відображається за вирахуванням податку на додану вартість та знижок та після елімінації внутрішньогрупової реалізації у межах Групи. Група дійшла висновку, що як правило, вона виступає у якості принципала у заключених нею договорах, оскільки вона, зазвичай, контролює товари або послуги, перш ніж передати їх клієнту.

Група визнає доходи від перевезення вантажів та пасажирських перевезень, які задовольняються з плином часу, використовуючи метод за результатами, вимірюючи ступінь надання послуги до повного задоволення цього зобов'язання щодо виконання, пропорційно періоду надання послуг.

Дохід від реалізації готової продукції визнається в момент часу, коли контроль над активом передається замовнику, як правило, при поставці товару. Група розглядає, чи є в договорі інші обіцянки, які є окремими зобов'язаннями щодо виконання, на які має бути розподілена частина ціни угоди (наприклад, гарантії, бали лояльності клієнтів). При визначенні ціни операції з продажу готової продукції.

Група розглядає вплив змінної компенсації, наявності значних компонентів фінансування, безготівкового розрахунку, а також винагороду, що підлягає сплаті клієнту (якщо така є).

Як правило, Група отримує короткострокові аванси від своїх клієнтів. Використовуючи практичний прийом, який передбачено в МСФЗ (IFRS) 15, Група не коригує обіцяну суму відшкодування на ефект значного компонента фінансування, якщо на момент укладення договору вона очікує, що період між передачею обіцяної готової продукції або послуги клієнту і оплатою від клієнта буде один рік або менше.

Терміни та визначення, представлені в МСФЗ (IFRS) 15 та застосовані Групою під час підготовки цієї фінансової звітності, є наступними:

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Контрактний актив являє собою право на винагороду в обмін на товари чи послуги, які Група передає клієнту, коли це право обумовлено чимось іншим, ніж час.

Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 року сума таких активів представлена в сумі торгової та іншої дебіторської заборгованості консолідованого звіту про фінансовий стан.

Контрактне зобов'язання являє собою зобов'язання передати товари або послуги клієнтові, за які Група отримала від клієнта компенсацію (або настав строк сплати такої суми). Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року такі зобов'язання відображаються у складі статті Поточна кредиторська заборгованість за аванси отримані в консолідованому звіті про фінансовий стан.

Група визнає доходи, якщо їх суму можна визначити з достатнім рівнем точності, існує ймовірність отримання Групою майбутніх економічних вигод і дотримано конкретних критеріїв по кожному напрямку діяльності Групи, як описано нижче.

- **Дохід від вантажних перевезень.** Доходи, отримані від транспортування вантажів та витрати, що безпосередньо відносяться до вказаних послуг, визнаються пропорційно ступеню завершеності на базі співвідношення кількості затрачених днів на звітну дату до загальної кількості днів рейсу. Оціночна сума збитку від рейсу відображається в повному обсязі в момент, коли такі збитки стають неминучими.
- **Дохід від портової діяльності.** Дохід визнається пропорційно ступеню завершеності послуги на звітну дату. Ступінь завершеності послуги оцінюється як співвідношення витрат за контрактом, понесених на звітну дату, і суми попередньо оцінених сукупних витрат за контрактом. Якщо неможливо достовірно
- оцінити результат операції, яка передбачає надання послуг, дохід визнається в обсязі, що не перевищує визнані витрати, які підлягають відшкодуванню.
- **Дохід від торгівлі.** Дохід від реалізації зернових та кукурудзи визнається у момент, коли всі ризики та винагороди переходять до покупця, зазвичай це відбувається в момент відвантаження продукції з зернового елеватору.
- **Дохід від реалізації піску.** Дохід від реалізації видобутого піску визнається, якщо право власності на пісок передане покупцю, і Група не здійснює у подальшому управління та контроль над реалізованим піском.
- **Дохід від передачі суден в оренду.** Дохід від послуг оренди визнається Групою прямолінійно до строку надання послуг за контрактом.

**Визнання витрат.** Витрати обліковуються за методом нарахування. Собівартість реалізованої продукції включає закупівельні ціни, транспортні витрати, комісійні, пов'язані з договорами поставки, та інші відповідні витрати.

**Фінансові витрати.** Фінансові витрати включають процентні витрати за позиковими коштами, збитки від виникнення фінансових інструментів, знецінення фінансових інструментів, прибутки та збитки від курсових різниць за позиковими коштами та процентні витрати за зобов'язаннями з пенсійного забезпечення. Всі процентні та інші витрати за позиковими коштами відносяться на витрати із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Податок на прибуток.** У цій консолідованій фінансовій звітності податок на прибуток показаний відповідно до вимог законодавства України, яке діяло або фактично було введено в дію станом на звітну дату. Витрати/кредит з податку на прибуток складаються з поточних відрахувань та відстроченого податку та відображаються у складі прибутку чи збитку, крім випадків, коли вони відносяться до операцій, визнаних безпосередньо у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу у тому самому чи іншому періоді.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподаткованого прибутку чи збитку за поточний та попередні періоди. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей підготовки консолідованої фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання, яке не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній.

Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію станом на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність відновлення тимчасових різниць і отримання у майбутньому достатнього оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

**Податок на додану вартість (ПДВ).** ПДВ стягується за двома ставками: 20% стягуються з поставок товарів або послуг з місцем поставки на території України, включаючи поставки без прямої оплати, та імпорту товарів в Україну (якщо такі поставки прямо не звільнені від ПДВ законодавством); 0% застосовуються до експорту товарів та супутніх послуг. Вихідний ПДВ при продажу товарів та послуг обліковується у момент отримання товарів або послуг клієнтом або у момент надходження платежу від клієнта, залежно від того, яка подія відбувається раніше. Вхідний ПДВ обліковується таким чином: право на кредит із вхідного ПДВ при закупівлях виникає у момент реєстрації податкової накладної в Єдиному реєстрі податкових накладних, при цьому дата реєстрації визначається в момент надходження оплати постачальнику або в момент отримання товарів або послуг, залежно від того, яка подія відбувається раніше, або право на кредит із вхідного ПДВ при імпорті товарів чи послуг виникає у момент сплати податку.

Передоплати постачальникам та аванси від клієнтів показані за вирахуванням ПДВ, оскільки очікується, що розрахунок за такими сумами буде здійснений шляхом постачання відповідних товарів або послуг.

**Прибуток на акцію.** Сума прибутку на одну акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що належить акціонерам Групи, на середньозважену кількість акцій з участю в обігу протягом року.

**Оренда.** Групою передбачається два звільнення від визнання - відносно оренди активів з низькою вартістю і короткострокової оренди. Група розглядає можливість визнавати малоцінними об'єкти оренди, справедливою вартістю менше 150 тисяч гривень. По договорам з такими активами, в момент укладання договору орендні активи та зобов'язання не визнаються. Витрати відносяться на виробничі, адміністративні або збутові відповідно до цільового використання базових активів Групою по мірі нарахування чергових платежів до сплати.

Група не визнає активи і зобов'язання за договорами операційної оренди землі, по яким орендні платежі залежать від нормативно-грошової оцінки землі та є змінними. На думку Керівництва, орендні платежі по таким земельним ділянкам, що перебувають у державній комунальній власності, не відповідають вимогам МСФЗ 16 та не підлягають визнанню в якості активів і зобов'язань за договорами операційної оренди в розумінні МСФЗ 16.

**Операційна оренда.** У випадках, коли Група виступає орендодавцем за договором оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, практично не передаються орендарю (тобто у випадку операційної оренди), орендні платежі за договорами операційної оренди відображаються у складі інших доходів лінійним методом.

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

**Сегменти.** Операційні сегменти – це компоненти суб'єкта господарювання, які беруть участь у комерційній діяльності, внаслідок якої суб'єкт господарювання може отримувати доходи та зазнавати витрат, чії операційні результати регулярно переглядає особа, відповідальна за прийняття операційних рішень, і стосовно яких є у наявності окрема фінансова інформація. Особою, відповідальною за прийняття операційних рішень, є Операційний директор Групи. Група здійснює свою діяльність в одному операційному сегменті - у сегменті перевезень і логістики.

**Зміна формату представлення.** При необхідності порівняльні показники були скориговані з урахуванням змін в представленні в поточному році.

**Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність.** Непоточний актив (або група вибуття) класифікується як утримуваний для розподілу власникам, якщо суб'єкт господарювання зобов'язується розподілити актив (або групу вибуття) власникам. Для цього активи повинні бути наявними для негайного розподілу у своїй теперішній формі і розподіл має бути високоймовірним. Для того, щоб розподіл був високоймовірним, слід започаткувати заходи, необхідні для завершення розподілу, які мають бути завершені протягом одного року з дати класифікації. Заходи, необхідні для завершення розподілу, мають зазначати, що відбудуться значні зміни в розподілі або що розподіл буде анульовано. Ймовірність затвердження акціонерами (якщо вимагається в даній юрисдикції) слід розглядати як частину оцінки того, чи є розподіл високоймовірним.

Група оцінює непоточний актив (або групу вибуття), класифікований як утримуваний для розподілу власникам за вартістю, нижчою від його балансової вартості і справедливої вартості, мінус витрати на розподіл.

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

Група використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що відображаються у консолідованій фінансовій звітності, та на балансову вартість активів та зобов'язань. Розрахунки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім вказаних оцінок, керівництво Групи також використовує певні професійні судження при застосуванні принципів облікової політики.

Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, відображені у консолідованій фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

**Основа для оцінки інвестиційної нерухомості.** Інвестиційна нерухомість відображається за справедливою вартістю станом на дату консолідованого звіту про фінансовий стан. Справедлива вартість визначається незалежними оцінювачами із використанням дохідного підходу (методу дисконтованих грошових потоків)

**Оренда та припинення визнання фінансових активів.** Керівництво застосовує професійне судження для того, щоб визначити, чи переважно всі ризики та вигоди від володіння фінансовими та орендними активами, коли Група є орендодавцем, передаються контрагентам, зокрема, які ризики та вигоди є найбільш суттєвими і з чого складаються переважно всі ризики та вигоди.

**Справедлива вартість основних засобів.** Основні засоби Групи були оцінені незалежними оцінювачами. Справедлива вартість визначалась на основі амортизованої вартості заміщення або ринкової вартості, за її наявності. У ході проведення оцінки із використанням амортизованої вартості заміщення оцінювачами були застосовані такі основні професійні судження та оціночні розрахунки:

- вибір джерел інформації для аналізу витрат на спорудження (наприклад, фактичні витрати, нещодавно понесені операційними компаніями, спеціалізовані довідники та оцінки витрат на спорудження різного обладнання);
- вибір порівняльних даних для визначення вартості заміщення деякого обладнання, а також оцінки щодо відповідних коригувань, необхідних для врахування відмінностей між технічними характеристиками та станом нового та існуючого обладнання; та
- вибір ринкових даних при визначенні ринкової вартості.

Використання різних професійних суджень у ході оцінки може мати суттєвий вплив на умовну вартість основних засобів Групи.

Зовнішня оцінка основних засобів, що відносяться до рівня 2 в ієрархії справедливої вартості, проводиться із застосуванням ринкового підходу та амортизованої вартості заміщення.

**Знецінення основних засобів.** На кожну звітну дату Група визначає наявність об'єктивних ознак знецінення основних засобів. Якщо такі об'єктивні ознаки існують, Група оцінює вартість відшкодування активу. Вартість

відшкодування активу – це справедлива вартість активу або одиниці, що генерує грошові кошти, за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Вартість відшкодування визначається для окремого активу, за винятком випадків, коли від активу не надходять грошові потоки, що є значною мірою незалежними від грошових потоків, які надходять від інших активів або груп активів. Для цього необхідно розраховувати вартість використання одиниць, що генерують грошові кошти, на які віднесений об'єкт основних засобів.

Для розрахунку вартості використання Група повинна здійснити оцінку очікуваних майбутніх грошових потоків від одиниці, що генерує грошові кошти, а також обрати коректну ставку дисконту, необхідну, щоб обчислити приведену вартість цих грошових потоків.

Одним із визначальних факторів при визначенні одиниці, що генерує грошові кошти, є спроможність оцінки незалежних грошових потоків від такої одиниці.

Для визначення прогнозних продажів використовуються прогнози грошових потоків на основі фінансових бюджетів, затверджених вищим керівництвом, та цін третіх сторін. Значення, прийняті у зазначених вище припущеннях, – це виконані керівництвом оцінки майбутніх тенденцій бізнесу, в основі яких лежать як зовнішні, так і внутрішні джерела інформації.



#### 4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики (продовження)

**Строки експлуатації основних засобів.** Оцінка строків експлуатації об'єктів основних засобів вимагає застосування професійних суджень з урахуванням строків експлуатації подібних активів у минулому. Група одержує майбутні економічні вигоди від активів переважно у результаті їх використання. Однак такі чинники, як технічний та економічний знос та старіння, часто призводять до скорочення економічних вигод від активів. Керівництво оцінює залишкові строки експлуатації відповідно до поточного технічного стану активів та оціночного періоду, протягом якого Група, як очікується, отримає вигоди від їх використання. При цьому враховуються такі основні чинники: (а) передбачуване використання активів; (б) прогнозний знос залежно від експлуатаційних параметрів та регламенту технічного обслуговування; і (в) технічний або економічний знос внаслідок зміни ринкових умов. Керівництво збільшує суму амортизаційних відрахувань, якщо строки експлуатації активів є меншими за попередньо оцінені.

**Податкове законодавство.** Українське законодавство щодо оподаткування та здійснення господарської діяльності, включаючи контроль за валютними та митними операціями, продовжує розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх інтерпретація залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших органів державного управління.

Нерідко точки зору різних органів на певне питання відрізняються. Керівництво вважає, що Група дотримувалась всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки та відрахування були сплачені або нараховані. Водночас, існує ризик того, що операції й інтерпретації, що не були поставлені під сумнів у минулому, можуть бути поставлені під сумнів державними органами в майбутньому, хоча цей ризик значно зменшується з плином часу. Немоżliво визначити суму непред'явлених позовів, що можуть бути пред'явлені, якщо такі взагалі існують, або імовірність будь-якого несприятливого результату.

Податковий Кодекс України не регулює питання погашення податкових зобов'язань або стягнення податкового боргу з суб'єктів господарювання, на яких поширюються судові процедури, визначені Законом України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом».

Група проводить операції з пов'язаними сторонами. Існує можливість того, що зі зміною тлумачення податкового законодавства в Україні та підходу податкових органів відповідно до нового Податкового кодексу такі операції можуть бути оскаржені у майбутньому. Наслідки оскарження таких операцій неможливо спрогнозувати, проте, на думку керівництва, вони будуть незначними.

**Зобов'язання з пенсійного забезпечення.** Група розрахувала зобов'язання з пенсійного забезпечення станом 31 грудня 2024 року з використанням ставки дисконтування 14,89% (2023: 15,45%), розрахункового зростання заробітної плати 10% на рік у 2025 році (2023: 10% на рік у 2024 році) та коефіцієнту плинності персоналу 8,76% (2023: 6,36%). Розрахунок чутливості наведено у Примітці 18.

**Оцінка очікуваних кредитних збитків.** Оцінка очікуваних кредитних збитків - значне оцінне значення, для отримання якого використовується методологія оцінки, моделі і вихідні дані. Група регулярно перевіряє і підтверджує моделі і вихідні дані для моделей з метою зниження розбіжностей між розрахунковими очікуваними кредитним збитками і фактичними збитками по кредитах.

Очікувані кредитні збитки по залишкам дебіторську заборгованість за основною діяльністю є наступними:

Період	Очікувані кредитні збитки	Основа для розрахунку
Очікуваний відсоток втрат на 31 грудня 2023	21,47% - 100%	Історія прострочення
Очікуваний відсоток втрат на 31 грудня 2024	100%	Історія прострочення

Очікувані кредитні збитки по залишкам іншої фінансової дебіторської заборгованості були незначними.

**Відстрочені податкові активи.** Відстрочені податкові активи визнані щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць тією мірою, якою є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, щодо якого можна використати оподатковувану тимчасову різницю. Значні судження керівництва вимагаються для визначення суми відстрочених податкових активів, що можуть бути визнані на основі вірогідного часу виникнення та суми майбутнього прибутку до оподаткування та стратегії податкового планування.

**Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність.** МСФЗ (IFRS) 5 «Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність» визначає певні вимоги до розкриття інформації щодо припиненої діяльності та необоротних активів, утримуваних для продажу. У параграфі 5В зазначено, що вимоги інших стандартів не застосовуються до припиненої діяльності, за винятком випадків, коли інші стандарти визначають розкриття інформації, які застосовуються до них.

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

Група класифікує необоротні активи або групи вибуття, утримувані для розподілу власникам, як припинення діяльності, якщо виконуються критерії МСФЗ (IFRS) 5. Активи та зобов'язання, класифіковані як утримувані для продажу, подаються окремо як поточні статті у звіті про фінансовий стан. Активи утримані для продажу відображаються разом з іншими розкриттями, необхідними для припиненої діяльності, у Примітці 16. Всі інші примітки до фінансової звітності включають суми за операціями, що продовжуються, якщо не зазначено інше.

Група прийняла рішення подавати звіт про рух грошових коштів, який включає аналіз усіх грошових потоків у цілому, тобто включає як поточні, так і припинені операції; суми, пов'язані з припиненою діяльністю в розрізі операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, розкриті у Примітці 16.

#### **5 Нові стандарти, тлумачення і поправки до чинних стандартів та тлумачень**

У поточному році Група застосувала низку поправок до стандартів МСФЗ та тлумачень, виданих Радою з МСБО, що набули чинності для періоду за рік, що починається 1 січня 2024 року, або пізніше.

- Поправки до МСБО (IAS) 1 – «Класифікація зобов'язань як короткострокових або довгострокових».
- Поправки до МСБО (IAS) 1 – «Довгострокові зобов'язання з ковенантами».
- Поправки до МСБО (IAS) 7 та МСФЗ (IFRS) 7 – «Договори фінансування постачальників».
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 – «Зобов'язання з оренди та продаж зі зворотною орендою».

Група достроково не застосовувала жодних інших стандартів, роз'яснень або поправок, які були випущені, але ще не вступили в силу.

Їх застосування не мало суттєвого впливу на розкриття інформації або на суми, які відображаються у цій консолідованій фінансовій звітності.

#### **6 Нові і переглянуті МСФЗ випущені, але які іще не набули чинності.**

Деякі нові стандарти та зміни до стандартів були опубліковані, але не є обов'язковими для звітних періодів, що закінчуються 31 грудня 2024 року. Однак, Група не застосовувала достроково такі нові або змінені стандарти бухгалтерського обліку під час підготовки цієї консолідованої фінансової звітності. Нові стандарти та поправки викладені нижче:

	<b>Дата набрання чинності</b>
МСФЗ (IFRS) 18 «Презентація та розкриття у фінансовій звітності»	1 січня 2027 р.
МСФЗ (IFRS) 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: Розкриття інформації»	1 січня 2027 р.
Поправки до МСБО (IAS) 21 – «Відсутність можливості обміну»	1 січня 2025 р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 та МСФЗ (IFRS) 7 – «Контракти на електроенергію, залежну від природних умов»	1 січня 2026 р.
Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 та МСФЗ (IFRS) 7 – «Класифікація та оцінка фінансових інструментів»	1 січня 2026 р.
Щорічні покращення до МСФЗ — Частина 11, що містить наступні зміни:	1 січня 2026 р.
МСФЗ 1: Облік хеджування для підприємств, що вперше застосовують МСФЗ	
МСФЗ 7: Прибуток або збиток від припинення визнання	
МСФЗ 7: Розкриття відстрочених різниць між справедливою вартістю та ціною операції	
МСФЗ 7: Вступ та розкриття кредитного ризику	
МСФЗ 9: Припинення визнання орендарем орендних зобов'язань	
МСФЗ 9: Ціна операції	
МСФЗ 10: Визначення «де-факто агента»	
МСБО 7: Метод собівартості	

Група знаходиться в процесі оцінки впливу МСФЗ 18, зокрема щодо структури звіту про прибутки та збитки Групи, звіту про рух грошових коштів та додаткових розкриттів, необхідних для показників результативності, визначених управлінським персоналом. Група також оцінює вплив на те, як інформація групується у фінансовій звітності, включаючи статті, які наразі позначені як «інші».

Управлінський персонал не очікує, що прийняття до застосування інших стандартів та поправок, перелічених вище буде мати істотний вплив на фінансову звітність Групи у майбутніх періодах.

## 7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або одна з них має можливість контролювати іншу чи 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.

Пов'язані сторони являють собою дочірні компанії або інвестиції під контролем компанії, що здійснює фактичне володіння (Примітка 1), компанії під контролем власників часток участі в цій компанії та інші пов'язані сторони, на які акціонери цієї компанії чинять значний вплив.

Станом на 31 грудня 2024 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Дочірні компанії контролюючої сторони	Інші пов'язані сторони
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	-	27 308
Передоплати	300	1 856

Статті доходів і витрат та інші операції з пов'язаними сторонами за 2024 рік були такими:

	Дочірні компанії контролюючої сторони	Інші пов'язані сторони
Доходи від реалізації	-	38
Придбання послуг та компенсації вартості запасів	4 404	3 892

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

	Дочірні компанії контролюючої сторони	Інші пов'язані сторони
- Інвестиції в спільні підприємства	-	24 221
- Інша фінансова дебіторська заборгованість	236	2 748
Передоплати	-	2 573
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	(815)	-

Статті доходів і витрат та інші операції з пов'язаними сторонами за 2023 рік були такими:

	Дочірні компанії контролюючої сторони	Інші пов'язані сторони
Доходи від реалізації	42	-
Витрати від участі в капіталі	-	-
Інші операційні доходи	1 717	510
Придбання послуг та компенсації вартості запасів	-	(88)

Операції з пов'язаними сторонами були визнані на основі умов, встановлених у відповідних контрактах.

У 2024 році сума винагороди основних керівників, що складалася лише з таких короткострокових виплат працівникам, як заробітна плата та відповідні податки, становила 9 571 тисячі гривень (у 2023 році – 8 406 тисячі гривень).

## 8 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають ліцензії на видобуток піску та програмне забезпечення. У 2024 році Група визнала амортизацію цих активів у сумі 2 803 тисяч гривень (у 2023 році – 4 342 тисячі гривень).

## 9 Основні засоби

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

	Будівлі	Виробниче та інше обладнання	Плавзасоби	Інше	Незавершене будівництво	Всього
<b>На 31 грудня 2022 року</b>						
Чиста балансова вартість	507 546	217 470	941 117	29 953	1 050	1 697 136
Первісна вартість	533 004	247 144	1 102 092	38 930	1 050	1 922 220
Накопичений знос	(25 458)	(29 674)	(160 975)	(8 977)	-	(225 084)
Надходження	466	217	44 802	1 249	9 395	56 129
Придбання підприємства	-	-	-	-	-	-
Вибуття	(65 970)	(8 241)	-	(23 087)	(3)	(97 301)
Переведення в іншу категорію	364	845	1 569	174	(2952)	-
Вибуття компанії ТОВ «Універсал-порт»	(26)	-	-	-	(216)	(242)
Амортизаційні відрахування	(12 064)	(12 014)	(78 588)	(3 460)	-	(106 126)
<b>На 31 грудня 2023 року</b>						
Чиста балансова вартість	429 952	197 432	907 331	4 655	10 226	1 549 596
Первісна вартість	460 861	238 076	1 094 180	13 004	10 226	1 816 347
Накопичений знос	(30 909)	(40 644)	(186 849)	(8 349)	-	(266 751)
Надходження	-	317	90 244	1 370	11 094	103 025
Вибуття	-	(382)	(209 191)	(1 804)	(122)	(211 499)
Знецінення	(1 195)	(568)	(97 357)	(4)	-	(99 124)
Переведення в іншу категорію	-	153	8 554	-	(8 707)	-
Переведення в активи до продажу (прим. 16)	(14 435)	(10 312)	(11)	(195)	(16)	(24 969)
Амортизаційні відрахування	(10 148)	(10 860)	(76 570)	(1 426)	-	(99 004)
<b>На 31 грудня 2024 року</b>						
Чиста балансова вартість	404 174	175 780	623 000	2 596	12 475	1 218 025
Первісна вартість	443 887	223 696	777 674	6 697	12 475	1 464 429
Накопичений знос	(39 713)	(47 916)	(154 674)	(4 101)	-	(246 404)

Станом на 31 грудня 2024 року основні засоби не знаходились у заставі (на 31 грудня 2023 року – 70 823 тисяч гривень були надані у податкову заставу в рамках судової справи Групи, яку було виграно в останній інстанції проте заставу не було знято у зв'язку з наявністю нового поточного боргу. Борг було погашено в першому кварталі 2024 року).

Як описано в Примітці 2, Група зазнала суттєвого впливу від військового вторгнення рф. Станом на звітну дату деякі активи Групи перебували на окупованих росіянами територіях, частина майна Групи знаходилася на звільнених від окупації територіях, до яких місцевими військовими адміністраціями було обмежено доступ цивільного населення. З огляду на наявні обмеження доступу до таких територій, беручи до уваги суттєву невизначеність щодо потенційних наслідків для рухомого майна, що знаходилося на них, Групою, прийнято рішення про визнання знецінення такого рухомого майна станом на 31 грудня 2022 року.

Станом на 31 грудня 2024 року ТОВ "Увекон", акредитований незалежний оцінювач, провів тест на знецінення. За результатами тесту Група знецінила основні засоби балансовою вартістю 99 124 тис грн.

Таким чином загальна сума знецінення основних засобів станом на 31 грудня 2024 року склала 372 684 тис. грн (2023: 273 560 тис. грн.)

	Визнано у складі доходів/(витрат)	Визнано у складі іншого сукупного доходу	Всього
Знецінення основних засобів	(4 792)	(94 332)	(99 124)

## 10 Інвестиційна нерухомість

У балансовій вартості інвестиційної нерухомості відбулися такі зміни:

	2024 рік	2023 рік
<b>На 1 січня</b>	<b>72 940</b>	<b>72 949</b>
Переведення зі складу основних засобів	-	-
Переведення в активи до продажу	(25 169)	-
Вибуття	(4 459)	(9)
Інші зміни	-	-
<b>На 31 грудня</b>	<b>43 312</b>	<b>72 940</b>

Станом на 31 грудня 2024 року ТОВ "Увекон", акредитований незалежний оцінювач, провів тест на знецінення. ТОВ "Увекон" є спеціалістом з оцінки цих типів інвестиційної нерухомості. За результатами тесту на знецінення Інвестиційна нерухомість не має ознак знецінення.

Станом на 31 грудня 2023 року, Група не проводила оцінку справедливої вартості об'єктів інвестиційної нерухомості.

	2024 рік	2022 рік
Дохід від оренди	15 221	17 574
Прямі операційні витрати (що приносять дохід від оренди)	(8 469)	(9 778)
Прямі операційні витрати (які не приносили дохід від оренди)	(7 605)	(8 780)
<b>Прибуток від інвестиційної нерухомості, що відображається за справедливою вартістю</b>	<b>(852)</b>	<b>(984)</b>

Група не має обмежень щодо реалізації свого інвестиційного потенціалу і не має договірних зобов'язань щодо придбання, будівництва або розвитку інвестиційних об'єктів або для ремонту, обслуговування та вдосконалення.

Розкриття інформації про ієрархію справедливої вартості для інвестиційної нерухомості наведено в Примітці 4.

## 11 Фінансові інвестиції

В листопаді 2018 року Група придбала 50% в статутному капіталі ТОВ «Екозерно». ТОВ «Екозерно» являє собою спільне підприємство основною діяльністю якого є надання послуг зі зберігання. Участь Групи в ТОВ «Екозерно» обліковується за методом участі в капіталі.

ТОВ «Екозерно» починаючи з лютого 2022 року фактично не проводило операційну діяльність. На даний момент керівництво не має планів на відновлення діяльності ТОВ «Екозерно» у зв'язку з замінуванням та відсутністю доступу до території

## 11 Фінансові інвестиції (продовження)

	ТОВ "Екозерно"		
	На дату придбання	На кінець попереднього року	На кінець звітної періоду
Нематеріальні активи	54	11	11
Основні засоби	96 154	57 649	57 649
Товарно-матеріальні запаси	51	22	22
Дебіторська заборгованість за продукцію товари роботи послуги	1 657	76	76
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	86	67	67
з бюджетом	-	6	6
Інша поточна дебіторська заборгованість	5 000	-	-
Гроші та їх еквіваленти	-	1	1
Інші оборотні активи	559	-	-
Довгострокові кредити банків	(5 897)	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	(560)	-	-
Короткострокові кредити банків	(1 111)	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	(5 775)	-	-
товари, роботи, послуги	(4 102)	(2 407)	(2 407)
розрахунками з бюджетом	(406)	(296)	(296)
розрахунками зі страхування	(198)	(4)	(4)
розрахунками з оплати праці	(1 349)	(79)	(79)
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	(539)	(3 376)	(3 376)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	(2 203)	-	-
Поточні забезпечення	(386)	(292)	(292)
Інші поточні зобов'язання	(526)	(2 936)	(2 936)
<b>Чисті активи (100%)</b>	<b>80 509</b>	<b>48 442</b>	<b>48 442</b>
<b>Доля Групи в чистих активах (50%)</b>	<b>40 255</b>	<b>24 221</b>	<b>24 221</b>
<b>Балансова вартість інвестиції</b>	<b>40 255</b>	<b>24 221</b>	<b>24 221</b>

	Від дати придбання до кінця попереднього періоду	За звітний період
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	42 663	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт послуг)	(48 459)	-
Інші операційні доходи	1 893	-
Адміністративні витрати	(12 337)	-
Інші операційні витрати	(11 035)	-
Фінансові витрати	(4 793)	-
<b>Чистий прибуток / (збиток) за період (100%)</b>	<b>(32 068)</b>	<b>-</b>
<b>Доля Групи в прибутку/(збитку) за період (50%)</b>	<b>(16 034)</b>	<b>-</b>

## 12 Товарно-матеріальні запаси

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Паливо	11 500	18 937
Пісок	120	137
Запасні частини та інші допоміжні матеріали	2 639	3 574
Сировина	409	387
Товари для перепродажу	17 405	10 193
Резерв під знецінення запасів	(420)	(420)
<b>Всього товарно-матеріальних запасів</b>	<b>31 653</b>	<b>32 808</b>

### 13 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

Аналіз загальної суми фінансової дебіторської заборгованості наведено далі:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Довгострокова фінансова дебіторська заборгованість	-	-
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	4 103	21 869
Мінус очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю за основною діяльністю	(4 103)	(6 960)
Інша фінансова дебіторська заборгованість	124 466	90 199
Мінус очікувані кредитні збитки за іншою дебіторською заборгованістю	(13 032)	(4 178)
<b>Всього фінансової дебіторської заборгованості</b>	<b>111 434</b>	<b>100 930</b>
Передоплати	3 770	7 661
ПДВ до відшкодування та інші пов'язані залишки	26 344	16 333
Інша дебіторська заборгованість	3 627	572
Мінус резерв під знецінення передоплат	-	-
<b>Всього поточної дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості</b>	<b>145 175</b>	<b>125 496</b>

Станом на 31 грудня 2024 року сума контрактного активу, яка включена до статті Дебіторська заборгованість за основною діяльністю складає (1 242) тисяч гривень (на 31 грудня 2023 – 7 899 тисячі гривень).

Аналіз загальної суми фінансової дебіторської заборгованості за валютами наведено далі:

Валюта	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Гривні	28 617	100 930
Долари США	82 817	-
<b>Всього</b>	<b>111 434</b>	<b>100 930</b>

Далі наведено аналіз фінансової дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості за кредитною якістю:

Не прострочена та не знецінена заборгованість:	31 грудня 2024 року		31 грудня 2023 року	
	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	Інша фінансова дебіторська заборгованість	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	Інша фінансова дебіторська заборгованість
Іноземних клієнтів	-	-	-	-
Українських клієнтів	-	19 139	9 439	23 100
<b>Всього не простроченої та не знеціненої заборгованості</b>	<b>-</b>	<b>19 139</b>	<b>9 439</b>	<b>23 100</b>
Прострочена заборгованість:				
прострочена менше ніж на 30 днів	-	348	-	58 785
прострочена від 30 до 90 днів	-	814	-	3 340
прострочена від 90 до 180 днів	-	348	5 580	1 321
прострочена від 180 до 360 днів	-	90 656	77	24
прострочена більше 360 днів	4 103	13 161	6 773	3 629
<b>Всього простроченої заборгованості</b>	<b>4 103</b>	<b>105 327</b>	<b>12 430</b>	<b>67 099</b>
<b>Мінус очікувані кредитні збитки</b>	<b>(4 103)</b>	<b>(13 032)</b>	<b>(6 960)</b>	<b>(4 178)</b>
<b>Всього фінансової дебіторської заборгованості</b>	<b>-</b>	<b>111 434</b>	<b>14 909</b>	<b>86 021</b>

### 13 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (продовження)

У сумі резерву під знецінення дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості протягом 2024 та 2023 років відбулися такі зміни:

	2024 рік	2023 рік
<b>Резерв під знецінення на 1 січня</b>	<b>11 138</b>	<b>8 363</b>
Резерв під знецінення нарахований протягом року	6 619	3 047
Переведення в активи до продажу	(622)	-
Зменшення резерву	-	(1)
Списані суми	-	(271)
<b>Резерв під знецінення на 31 грудня</b>	<b>17 135</b>	<b>11 138</b>

Група вважає, що всі суми простроченої заборгованості, за якими не створено резерв, можуть бути отримані, виходячи з проведеного керівництвом аналізу фінансового стану контрагента та змін національних або регіональних економічних умов, що мають вплив на контрагента.

Залишки по операціях з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

### 14 Грошові кошти та їх еквіваленти

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Кошти на банківських рахунках до запитання	11 638	2 344
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів в звіті про фінансовий стан</b>	<b>11 638</b>	<b>2 344</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти в складі Необоротних активів, утримуваних для продажу, та групи вибуття (Примітка 16)	833	-
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів в звіті про рух грошових коштів</b>	<b>12 471</b>	<b>2 344</b>

Станом на 31 грудня 2024 накладено арешт на грошові кошти в розмірі 10 353 тис грн з заборобою розпорядження вказаними грошовими коштами та зупинивши видаткові операції по всіх рахунках у АБ «Укргазбанк», АТ «ОТП Банк», АТ «Укрсиббанк» за винятком видаткових операцій, пов'язаних з перерахуванням грошових коштів по сплаті податків, зборів (обов'язкових платежів) до бюджетів всіх рівнів та державних цільових фондів, по сплаті єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування, страхових внесків на загальнообов'язкове державне пенсійне страхування та видатків пов'язаних з виплатою заробітної плати.

Далі подано аналіз залишків на банківських рахунках за кредитною якістю, виходячи з рейтингу фінансової організації, в якій розміщено ці суми:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Згідно з рейтингом Moody's або еквівалентним рейтингом:		
без рейтингу	11 638	2 344
<b>Всього</b>	<b>11 638</b>	<b>2 344</b>

Станом на 31 грудня 2024 року 5 863 тисяч гривень деномінована в доларах США (31 грудня 2023 року всі залишки грошових коштів та їх еквівалентів деноміновані в гривні).

Кошти на банківських рахунках та строкові депозити не прострочені та не знецінені.

### 15 Зареєстрований капітал

На 31 грудня 2024 року та 2023 року загальна кількість затверджених до випуску та випущених простих акцій в обороті становила 171 428 620 акцій номінальною вартістю 0,35 гривні за акцію, що дорівнює 60 000 тисяч гривень. Усі випущені прості акції повністю оплачені та мають один голос при голосуванні.

Емісійний дохід являє собою перевищення отриманих коштів над номінальною вартістю випущених акцій.

Станом на 31 грудня 2024 року інші резерви представлені резервом під пенсійні виплати склали 5 181 тис грн (31 грудня 2023 року 5 083 тис грн).



## 16 Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття

Рішенням чергових (річних) загальних зборів акціонерів, що відбулись 02 квітня 2021 року було вирішено провести виділ нового акціонерного товариства ПрАТ «УРФ-нерухомість» з АСК «Укррічфлот».

Рішенням чергових (річних) загальних зборів акціонерів АСК «Укррічфлот», які відбулись 19 квітня 2024 року був затверджений розподільний баланс та прийняте рішення про випуск акцій ПрАТ «УРФ-нерухомість» номінальною вартістю 0,05 грн. та випуск акцій АСК «Укррічфлот» номінальною вартістю 0,30 грн.

29 липня 2024 року було прийнято рішення про затвердження проекту плану виділу з АСК «Укррічфлот» нового акціонерного товариства, що створюється в результаті виділу ПрАТ «УРФ-НЕРУХОМІСТЬ».

09 грудня 2024 року були проведенні загальні збори акціонерів ПрАТ «УРФ-нерухомість», на яких був затверджений статут даного товариства та обраний генеральний директор.

18 грудня 2024 року матеріали по державній реєстрації ПрАТ «УРФ-нерухомість» в якості юридичної особи були передані нотаріусу для здійснення відповідних реєстраційних дій, проте через хакерську атаку ввечері того ж дня російською федерацією на державні реєстри України, в тому числі на ЄДРПОУ, реєстрація нового акціонерного товариства була завершена тільки 10 січня 2025 року. Відповідно усі зміни по вибуттю активів з АСК «Укррічфлот» у зв'язку з виділом знайшли своє відображення лише після звітної дати, на яку підготовлено дану звітність.

Станом на 31 грудня 2024 року активи і зобов'язання Групи які в результаті виділу буде перенесено на новостворену компанію було класифіковано як групу вибуття, утримувану для продажу.

Вплив вибуття на фінансовий стан Групи:

	31 грудня 2024 року
Незавершені капітальні інвестиції	16
Основні засоби	24 953
Інвестиційна нерухомість	25 169
Довгострокові фінансові інвестиції:	
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	24 221
Запаси	190
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	975
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	4 947
з бюджетом	4 296
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 187
Гроші та їх еквіваленти	833
Витрати майбутніх періодів	43
Інші оборотні активи	520
<b>Всього необоротних активів, утримуваних для продажу, та групи вибуття</b>	<b>90 350</b>

	31 грудня 2024 року
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	883
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	48
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	2 912
Поточні забезпечення	327
Інші поточні зобов'язання	1 732
<b>Всього зобов'язань, пов'язаних з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>5 902</b>

Результати припиненої діяльності представлені нижче:

	2024 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	(237)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	93
Інші операційні доходи	(3 323)
Адміністративні витрати	3 609
Інші операційні витрати	122
<b>Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування</b>	<b>264</b>

## 16 Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття (продовження)

Грошові потоки від (використаних у) припиненій діяльності

	2024 рік
Надходження авансів від покупців і замовників	1 823
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	447
Надходження від операційної оренди	3 027
Товарів (робіт, послуг)	(2 989)
Праці	(1 021)
Відрахувань на соціальні заходи	(287)
Зобов'язань з податків і зборів	(593)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	(196)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(397)
Витрачання на оплату авансів	(1 468)
Інші витрачання	(23)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>(1 084)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>(1 084)</b>
Залишок коштів на початок року	1 917
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>833</b>

## 17 Зміни в зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю

Нижченаведена таблиця деталізує зміни зобов'язань Групи, що виникають внаслідок фінансової діяльності, включаючи як готівкові, так і безготівкові зміни. Зобов'язання, пов'язані з фінансовою діяльністю, є тими, для яких грошові потоки були або майбутні грошові потоки класифікуються у консолідованому звіті про рух грошових коштів Групи як грошові потоки від фінансової діяльності.

(а) інші зміни включають заміну кредитора, нараховані відсотки та курсові різниці.

	31 грудня 2023 року	Сплата дивідендів	Нарахування дивідендів	Інші зміни (а)	31 грудня 2024 року
Дивіденди	1 391	(68 551)	77 143	(1 429)	8 554
<b>Всього</b>	<b>1 391</b>	<b>(68 551)</b>	<b>77 143</b>	<b>(1 429)</b>	<b>8 554</b>

(а) інші зміни включають заміну кредитора, нараховані відсотки та курсові різниці.

	31 грудня 2022 року	Сплата дивідендів	Нарахування дивідендів	Інші зміни (а)	31 грудня 2023 року
Сервітут	488	-	-	(488)	-
Дивіденди	1 392	(1)	-	-	1 391
<b>Всього</b>	<b>1 880</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(488)</b>	<b>1 391</b>

## 18 Зобов'язання з пенсійного забезпечення

Суми визнані у звіті про фінансовий стан визначені таким чином:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Поточна вартість нефінансових зобов'язань за планом із встановленими виплатами	20 528	18 737

Зміни у сум і зобов'язання за планом зі встановленими виплатами за рік були такими:

	2024 рік	2023 рік
<b>На 1 січня</b>	<b>18 737</b>	<b>14 554</b>
Актурний збиток (прибуток)	120	3 043
Процентні витрати	2 895	2 486
Вартість поточних послуг	48	22
Пенсії виплачені	(1 272)	(1 368)
<b>На 31 грудня</b>	<b>20 528</b>	<b>18 737</b>

У складі прибутку або збитку визнано такі суми:

	2024 рік	2023 рік
Процентні витрати	2 895	2 486
Вартість поточних послуг	48	22
<b>Всього</b>	<b>2 943</b>	<b>2 508</b>

Зміни у поточній вартості зобов'язання є такими:

	2024 рік	2023 рік
<b>На 1 січня</b>	<b>18 737</b>	<b>14 554</b>
Чисті витрати/(доходи) визнані у складі прибутку або збитку	2 943	2 508
Пенсії виплачені	(1 272)	(1 368)
Ефект перегляду теперішньої вартості	120	3 043
<b>На 31 грудня</b>	<b>20 528</b>	<b>18 737</b>

Основні застосовані актуарні припущення були такими:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Номінальна ставка дисконту	14,89%	15,45%
Номінальне збільшення заробітної плати	10,00%	10,00%
Номінальне збільшення пенсій	8,76%	6,79%
Плинність персоналу	8,76%	6,36%

Вплив змін основних припущень на зобов'язання за планом із встановленими виплатами показаний далі:

	2024 рік	2023 рік
Збільшення/зменшення номінальної ставки дисконтування на 1%	2 149/(1 870)	1 926/(1 671)
Збільшення/зменшення номінальної заробітної плати на 1%	(1 351)/1 488	(1 212)/1 353
Збільшення/зменшення плинності персоналу на 1%	(4)/4	(6)/4

## 19 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	99 467	132 397
Дивіденди до оплати	8 554	1 391
Інша фінансова кредиторська заборгованість	513	2 204
<b>Всього фінансової кредиторської заборгованості</b>	<b>108 534</b>	<b>135 992</b>
Нарахована заробітна плата та відповідні податки	9 135	3 414
Резерв невикористаних відпусток	6 279	5 904
Забезпечення під штрафні санкції у зв'язку із розірванням договору	-	-
Забезпечення під судові витрати	3 100	3 222
Аванси отримані	7 968	15 776
Забезпечення під майбутні витрати з податку на прибуток	-	-
Зобов'язання з податку на прибуток	-	-
Інша кредиторська заборгованість	740	35 361
<b>Всього кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості</b>	<b>135 756</b>	<b>199 669</b>

Аналіз кредиторської заборгованості за основною діяльністю та кредиторської заборгованості за валютами наведено далі:

Валюта	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Гривні	26 568	26 303
Долари США	77 716	101 717
Євро	4 250	7 972
<b>Всього</b>	<b>108 534</b>	<b>135 992</b>

Залишки по операціях з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 20 Аналіз доходів від реалізації за категоріями

Аналіз доходів від реалізації за основними видами продуктів або послуг:

	2024 рік	2023 рік
Послуги з перевезення	192 639	321 891
Торгівля	7 069	3 374
Портові послуги	3 022	4 981
Дохід від надання суден в оренду	-	16 776
Продаж піску	-	265
Інше	12 724	15 642
<b>Всього доходів від реалізації</b>	<b>215 454</b>	<b>362 929</b>

Аналіз доходів від реалізації за регіонами:

	2024 рік	2023 рік
Україна	171 034	92 541
Західна Європа	18 841	29 762
Центральна та Східна Європа	14 639	135 691
Об'єднані Арабські Емірати	3 384	46 233
Країни Карибського басейну	-	16 776
Інші країни	7 556	41 926
<b>Всього доходів від реалізації</b>	<b>215 454</b>	<b>362 929</b>

## 20 Аналіз доходів від реалізації за категоріями (продовження)

Доходи за послугами з перевезення, портовими та логістичними послугами визначаються з урахуванням офіційного обмінного курсу долара США до української гривні на дату виставлення рахунку.

Наведений вище аналіз базується на юридичній адресі контрагента. У 2024 році у Групі було чотири контрагенти, дохід від реалізації яким становив 56% від її загального доходу від реалізації (у 2023 році у Групі було чотири контрагенти, дохід від реалізації яким становив 45% від її загального доходу від реалізації).

Усі активи Групи зареєстровані в Україні.

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 21 Витрати за елементами

	2024 рік	2023 рік
Використані послуги	78 982	70 303
Витрати екіпажів	65 063	62 864
Амортизація	60 917	59 552
Заробітна плата та відповідні податки	58 692	55 288
Паливно-мастильні матеріали	46 819	67 552
Податки та збори	44 706	54 137
Витрати на ремонт та технічне обслуговування	7 929	4 231
Витратні та інші матеріали	4 451	2 757
Собівартість товарів, придбаних для перепродажу	3 813	2 208
Вода, опалення, електроенергія та інші комунальні послуги	3 036	7 100
Амортизація нематеріальних активів	2 083	4 341
Орендні витрати	1 855	1 951
Транспортні витрати	1 118	946
Інші витрати	2 967	3 421
Зміна залишків готової продукції та незавершеного виробництва	39	(2 323)
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>382 470</b>	<b>394 328</b>
Включені до таких категорій:		
собівартість реалізованої продукції та послуг	276 275	292 767
загальні та адміністративні витрати	93 801	94 297
витрати на збут	12 394	7 264
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>382 470</b>	<b>394 328</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 22 Інші операційні доходи

	2024 рік	2023 рік
Прибуток від реалізації основних засобів	195 251	29 048
Відшкодування комунальних послуг	22 449	31 889
Орендний дохід, чиста сума	15 221	17 574
Плата за простій судна	6 499	27 598
Списання кредиторської заборгованості	4 243	346
Дохід від операційних курсових різниць	3 174	19
Штрафи отримані	2 980	-
Супутні портові послуги	137	-
Відновлення знецінення дебіторської заборгованості в т.ч. зміна оцінок та припущень	-	1
Інші доходи	5 496	2 343
<b>Всього інші операційні доходи</b>	<b>255 450</b>	<b>108 818</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 23 Інші операційні витрати

	2024 рік	2023 рік
Амортизація*	37 808	46 574
Електроенергія та комунальні послуги	21 365	16 157
Орендна плата та податок на землю*	17 048	16 997
Витрати на продаж основних засобів	12 424	-
Заробітна плата та відрахування на єдиний соціальний внесок*	12 235	11 202
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість за основною діяльністю	6 619	3 047
Знецінення основних засобів	4 792	-
Примусове вилучення активів	4 459	-
Податки та збори*	2 964	3 659
Списання основних засобів	1 586	38
Штрафи	158	293
Збиток від курсових різниць	-	3 511
Інші витрати	9 118	7 570
<b>Всього інших операційних витрат</b>	<b>130 576</b>	<b>109 048</b>

\* Витрати, класифіковані як непродуктивні в результаті обмеження основної діяльності Групи через війну.

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 24 Фінансові доходи

	2024 рік	2023 рік
Ефект дисконтування дебіторської заборгованості	3 003	2 415
Дохід від нарахування відсотків на залишок коштів	692	-
<b>Всього фінансових доходів</b>	<b>3 695</b>	<b>2 415</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 25 Фінансові витрати

	2024 рік	2023 рік
Процентні витрати	2 895	2 492
<b>Всього фінансових витрат</b>	<b>2 895</b>	<b>2 492</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 26 Податок на прибуток

Податок на прибуток складається з таких компонентів:

	2024 рік	2023 рік
Витрати з податку на прибуток - поточні	-	(1 608)
Дохід з відстроченого податку	(11 471)	(5 621)
<b>Витрати / (дохід) з податку на прибуток за рік</b>	<b>(11 471)</b>	<b>(7 229)</b>

## 26 Податок на прибуток (продовження)

Звірку між очікуваними та фактичними податковими витратами подано нижче:

	2024 рік	2023 рік
<b>Прибуток / (збиток) до оподаткування</b>	<b>(41 343)</b>	<b>(30 734)</b>
Номінальна сума витрат / (доходу) з податку на прибуток за ставкою 18% встановленою законодавством України	(7 442)	(5 532)
Доходи, що не оподатковуються	-	(13)
Ефект уточнення поточного податку на прибуток за минулі періоди	-	(1 608)
Ефект зміни не визнаних відстрочених податків	(4 029)	(76)
<b>Витрати / (дохід) з податку на прибуток за рік</b>	<b>(11 471)</b>	<b>(7 229)</b>

Відмінності між українськими правилами оподаткування та МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та їхньою податковою базою. Податковий ефект змін цих тимчасових різниць був розрахований, виходячи з оцінки керівництвом строків кредитування або віднесення цих різниць на витрати у податковій декларації Групи за ставкою 18%.

	31 грудня 2023 року	Віднесено / (кредитовано) на прибуток чи збиток	Кредитовано безпосередньо на інший сукупний дохід	31 грудня 2024 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування</b>	<b>27 633</b>	<b>(2 791)</b>	<b>22</b>	<b>24 864</b>
Податкові збитки що переносяться на майбутні періоди	15 938	(15 938)	-	-
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	3 373	300	22	3 695
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1 896	-	-	1 896
Незавершені капітальні інвестиції	1 760	-	-	1 760
Поточні забезпечення	580	-	-	580
Запаси	802	-	-	802
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 042	1 195	-	3 237
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1 242	-	-	1 242
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	11 652	-	11 652
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування</b>	<b>(157 942)</b>	<b>14 262</b>	<b>16 888</b>	<b>(126 792)</b>
Основні засоби	(157 742)	15 376	16 888	(125 478)
Контрактний актив	(200)	(1 114)	-	(1 314)
<b>Відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b>(130 309)</b>	<b>11 471</b>	<b>16 910</b>	<b>(101 928)</b>

	31 грудня 2022 року	Віднесено / (кредитовано) на прибуток чи збиток	Кредитовано безпосередньо на інший сукупний дохід	31 грудня 2023 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування</b>	<b>41 136</b>	<b>(14 051)</b>	<b>549</b>	<b>27 633</b>
Податкові збитки що переносяться на майбутні періоди	29 627	(13 690)	-	15 938
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	2 620	205	549	3 373
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1 896	-	-	1 896
Незавершені капітальні інвестиції	1 760	-	-	1 760
Поточні забезпечення	1 693	(1 113)	-	580
Запаси	802	-	-	802
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1 496	546	-	2 042
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1 242	-	-	1 242
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування</b>	<b>(177 614)</b>	<b>19 672</b>	<b>-</b>	<b>(157 942)</b>
Основні засоби	(175 829)	18 087	-	(157 742)
Контрактний актив	(1 785)	1 585	-	(200)
<b>Відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b>(136 478)</b>	<b>5 621</b>	<b>549</b>	<b>(130 309)</b>

## 26 Податок на прибуток (продовження)

Податкові збитки та поточні податкові активи різних компаній у складі Групи не можуть зараховуватися за рахунок поточних податкових зобов'язань та оподатковуваних прибутків інших компаній у складі Групи, і тому податки можуть нараховуватися навіть за наявності консолідованого податкового збитку. Таким чином, взаємозалік відстрочених податкових активів і зобов'язань проводиться лише коли вони відносяться до однієї юридичної особи-платника податку.

Нижче показаний вплив поточного та відстроченого податку на прибуток, що відноситься до кожного компонента іншого сукупного доходу:

	2024 рік			2023 рік		
	Сума до оподаткування	Витрати з податку на прибуток	Сума після оподаткування	Сума до оподаткування	Дохід з податку на прибуток	Сума після оподаткування
Переоцінка пенсійних зобов'язань	120	(22)	98	3 044	(549)	2 495
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	94 332	(16 888)	77 444	-	-	-
Інший сукупний дохід	94 452	(16 910)	77 542	3 044	(549)	2 495

## 27 Умовні та інші зобов'язання

**Контрактні зобов'язання щодо капітальних витрат.** Станом на 31 грудня 2024 року Група не мала зобов'язань щодо капітальних витрат (станом на 31 грудня 2023 року Група не мала зобов'язань щодо капітальних витрат).

**Судові процедури.** У ході нормального ведення бізнесу Група час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також оцінок внутрішніх та зовнішніх професійних консультантів, керівництво вважає, що Група не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів, що перевищували б резерви, створені у цій консолідованій фінансовій звітності.

На 31 грудня 2022 року Група створила резерв під забезпечення витрат по судовому процесу, в якому позивачем виступає ДЕРЖАВНЕ ПІДПРИЄМСТВО "АДМІНІСТРАЦІЯ РІЧКОВИХ ПОРТІВ" (код ЄДРПОУ 33404067). Предметом позову є стягнення заборгованості із сервітутних платежів та штрафних санкцій за несвоєчасну сплату останніх (3% річних та інфляційні витрати).

Відповідно до рішення суду на користь АСК «Укррічфлот» встановлено сервітут строком на 49 років, щодо об'єктів державного нерухомого майна (причалів та інших ГТС). Відповідно до Угоди про визначення порядку сплати та розміру сервітутних платежів від 17 травня 2018 р. сервітутні платежі складаються із поточних щомісячних платежів та боргу за сервітутні платежі за грудень 2014-лютий 2018 р.р., сплату якого було розтерміновано на п'ять років по певному графіку.

Військова агресія російської федерації проти України призвела до повної зупинки судноплавства, окупації певних територій і, як слідство, неможливості використовувати право сервітуту для Групи, у зв'язку з чим остання, з березня місяця 2022 року, припинила здійснювати сервітутні платежі, як поточні, так і розтерміновані. У січні 2023 р. Група повністю сплатила розтерміновані платежі та поточний платіж за лютий 2022 р. Усі інші поточні платежі, які припадають на 2022 рік (березень-листопад) Група не визнає.

Сума створеного резерву всього складає 3 222 236,97 грн. На момент випуску цієї звітності сума позову, яка заявлена позивачем, розрахована за лютий-серпень 2022 р. Але, не зважаючи на це, при розрахунку резерву Група виходила із найгіршого сценарію розвитку подій, а саме визнання судом усіх заявлених позовних вимог позивача та усіх наступних за часом сервітутних платежів. Зі свого боку Група має певну правову позицію, яка дозволяє припустити позитивне для Групи закінчення цього судового процесу, або, як мінімум, зменшення суми позовних вимог.

**Страхування.** Страхова галузь України знаходиться на етапі розвитку, і численні форми страхового захисту, які розповсюджені в інших країнах, наразі не доступні. Група не має повного страхового покриття її виробничих активів на випадок тимчасового припинення господарської діяльності, а також щодо майнової відповідальності перед третіми особами або у зв'язку із заподіянням шкоди навколишньому середовищу, що виникає внаслідок позаштатних ситуацій на об'єктах, які знаходяться у власності Групи, чи в результаті операцій, які стосуються Групи. Керівництво Групи вважає, що компанії Групи не наражаються на значні ризики, але доки Група не одержить належного страхового покриття, існує ризик того, що втрата чи знищення певних активів може негативно вплинути на її діяльність.

**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. Група періодично оцінює свої зобов'язання згідно з природоохоронним законодавством. У випадку виникнення



## 27 Умовні та інші зобов'язання (продовження)

зобов'язань, вони визнаються у консолідованій фінансовій звітності у тому періоді, в 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 існуючого порядку, який забезпечує дотримання вимог чинного законодавства, керівництво вважає, що суттєвих зобов'язань внаслідок забруднення навколишнього середовища не існує.

**Податкове законодавство.** Податкове та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень та часто змінюється. Тлумачення цього законодавства керівництвом Групи стосовно її операцій та діяльності можуть бути оскаржені відповідними органами. При цьому існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів.

1 вересня 2013 року набув чинності новий Закон України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо трансфертного ціноутворення». Нові правила трансфертного ціноутворення є набагато детальнішими, ніж у попередньому законодавстві і, певною мірою, краще відповідають міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, що розроблені Організацією економічного співробітництва та розвитку.

Нове законодавство дозволяє податковим органам робити коригування на трансфертне ціноутворення та донараховувати податкові зобов'язання щодо контрольованих операцій (операцій з пов'язаними сторонами та окремих видів операцій з непов'язаними сторонами), якщо ціна операції не є ринковою та не підкріплюється належною документацією. 1 січня 2015 року до правил трансфертного ціноутворення були внесені поправки, згідно з якими операції між українськими компаніями (незалежно від того, чи є вони пов'язаними сторонами) більше не вважаються контрольованими операціями.

Група проводить операції з пов'язаними сторонами, як в межах самої Групи, так і з іншими пов'язаними сторонами. З огляду на той факт, що практика застосування правил трансфертного ціноутворення в Україні є новою і продовжує змінюватися, а практика нарахування зобов'язань ще не сформувалась, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Групи не можна достовірно оцінити. Проте він може мати суттєвий вплив на фінансовий стан чи операції Групи.

Тлумачення іншого податкового законодавства податковими органами стосовно операцій та діяльності Групи також можуть відрізнятися від тлумачення керівництва. Податкові органи України можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок, застосовуючи досить складний підхід. Це передбачає дотримання вказівок Вищого арбітражного суду за справами про ухилення від оподаткування шляхом перевірки сутності та комерційних підстав операцій, а не лише їхньої юридичної форми. Ці фактори у поєднанні із зусиллями податкових органів, спрямованими на збільшення податкових надходжень у відповідь на зростання бюджетного тиску, можуть призвести до зростання рівня та частоти податкових перевірок Групи податковими органами. Зокрема, існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені.

**Зобов'язання з оперативної оренди.** Майбутні мінімальні виплати за нескасовуваною оперативною орендою земельних ділянок є такими:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
До 1 року	2 617	3 958
1-5 років	37 493	70 532
Понад 5 років	163 419	193 353
<b>Всього зобов'язань з оперативної оренди</b>	<b>203 529</b>	<b>267 843</b>

**Активи, передані в заставу.** Станом на 31 грудня 2024 року Група не має активів наданих у заставу (31 грудня 2023 року у Групу були активи надані у податкову заставу в рамках судової справи, яку було виграно в останній інстанції проте заставу не було знято у зв'язку з наявністю нового поточного боргу у сумі 70 823 тисяч гривень).

## 28 Управління фінансовими ризиками

У ході своєї діяльності Група наражається на численні фінансові ризики: ринковий ризик (у тому числі валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки, ризик грошових потоків та ціновий ризик), кредитний ризик та ризик ліквідності. Загальна програма управління ризиками у Групі враховує непередбачуваність фінансових ризиків та спрямована на зведення до мінімуму потенційного негативного впливу цих ризиків на фінансові результати Групи. Група не використовує для хеджування ризиків похідні фінансові інструменти.

Керівництво Групи здійснює управління ризиками на основі загальних принципів управління ризиками, а також політики, що охоплює такі аспекти, як валютний ризик, кредитний ризик та інвестування надлишкової ліквідності.

## 28 Управління фінансовими ризиками (продовження)

### Валютний ризик

Операційний валютний ризик пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та відповідно загальною нестабільністю на валютних ринках. Ризик виникає у зв'язку з позиковими коштами Групи та її закупівлями у валютах, що відрізняються від її функціональної валюти. Ціни реалізації на більшу частину послуг Групи зафіксовані у доларі США, таким чином зміцнення курсу долара США позитивно впливає на прибутковість та рух грошових коштів від операційної діяльності.

Станом на 31 грудня 2024 року фінансові активи Групи, деноміновані у доларах США, перевищували її фінансові зобов'язання у цій валюті на 5 101 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року фінансові зобов'язання Групи, деноміновані у доларах США, перевищували її фінансові активи у цій валюті на 101 797 тисячі гривень).  
Станом на 31 грудня 2024 року фінансові зобов'язання Групи, деноміновані у євро, перевищували її фінансові активи у цій валюті на 4 237 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – на 7 963 тисячі гривень).

У поданій нижче таблиці наведений аналіз залежності прибутку та збитку від обґрунтовано можливих змін курсів обміну станом на кінець звітного періоду при незмінності всіх інших факторів:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
	Вплив на прибуток або збиток після оподаткування	Вплив на прибуток або збиток після оподаткування
Зміцнення долара США на 20%	1 034	(20 329)
Послаблення долара США на 20%	(1 034)	20 329
Зміцнення євро на 20%	(850)	(1 594)
Послаблення євро на 20%	850	1 594

### Кредитний ризик

Група бере на себе кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їхнього погашення. Кредитний ризик виникає в результаті продажу Групою продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи. Фінансові активи, які потенційно наражають Групу на кредитний ризик, включають, в основному, грошові кошти, дебіторську заборгованість за основною діяльністю та іншу дебіторську заборгованість та кредити видані.

Максимальна сума кредитного ризику, на який наражається Група, показана нижче за категоріями активів:

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
<b>Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (Примітка 13)</b>		
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	-	14 909
Інша фінансова дебіторська заборгованість	111 434	86 021
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 14)</b>		
Кошти на банківських рахунках	11 638	2 344
<b>Загальна максимальна сума фінансових активів, що наражається на кредитний ризик</b>	<b>123 072</b>	<b>103 274</b>

У Групі впроваджені процедури, що забезпечують реалізацію товарів та послуг клієнтам з відповідною кредитною історією. Аналіз та моніторинг кредитних ризиків здійснюються окремо по кожному конкретному клієнту.

Керівництво Групи аналізує непогашену дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки. Отже, керівництво вважає доцільним розрахувати дані про строки непогашення заборгованості та іншу інформацію про кредитний ризик, як показано у Примітці 13.

### Концентрація кредитного ризику

Станом на 31 грудня 2024 року дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість Групи включає заборгованість від однієї компанії у сумі 41 821 тисяч гривень (на 31 грудня 2023 року – 82 817 тисячі гривень) (Примітка 13). Протягом звітних періодів кредитні ліміти не перевищувалися. Керівництво не очікує збитків від невиконання цим контрагентом своїх зобов'язань.

### Ризик ліквідності

Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів та інвестицій для подальшого продажу, а також наявність достатніх фінансових ресурсів завдяки використанню позикових коштів. Внаслідок динамічного характеру основної діяльності Групи керівництво прагне досягти гнучкості фінансування через забезпечення відкритих кредитних ліній.

## 28 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Скоригований прибуток до відсотків, податків та амортизації («Скоригований EBITDA»). Керівництво Групи вважає, що скоригований EBITDA є додатковим показником, який дозволяє оцінити ліквідність, а також показує результат діяльності Групи, який може бути не очевидним з консолідованої фінансової звітності.

Розрахунок скоригованого EBITDA не є визнаним, визначеним або стандартизованим показником згідно МСФЗ, однак інформація, яка була використана для розрахунку, була отримана з окремої фінансової звітності. Цей показник не повинен розглядатися відокремлено або як альтернатива звіту про рух грошових коштів, прибутку за період або інших показників з цієї консолідованої фінансової звітності.

Скоригований EBITDA не розраховується у відповідності до загальноприйнятих принципів бухгалтерського обліку, отже, можуть існувати декілька підходів до його розрахунку.

Скоригований EBITDA розраховується із використанням підходу «знизу вгору» і дорівнює прибутку до оподаткування, який коригується на процентні та інші фінансові витрати, амортизацію основних засобів та інші негрошові статті, показані нижче у таблиці.

	2024 рік	2023 рік
<b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>	<b>(41 344)</b>	<b>(30 734)</b>
Знецінення основних засобів (Примітка 23)	4 792	-
Знос та амортизація (Примітка 21, Примітка 23)	100 808	110 467
Переоцінка інвестиційної нерухомості (Примітка 22; Примітка 23)	-	-
Примусове вилучення активів (Примітка 23)	4 459	-
Витрати/(Дохід) від курсової різниці, чиста сума (Примітка 22, Примітка 23)	(3 174)	3 492
Резерв під аванси сплачені на капітальні інвестиції (втрачені активи) (Примітка 23)	-	-
Фінансові витрати (Примітка 25)	2 895	2 492
Знецінення запасів на окупованих/ раніше окупованих територіях*	-	-
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість (Примітка 22, Примітка 23)	6 619	3 046
Витрати від участі в капіталі (Примітка 11)	48	25
Списання основних засобів (Примітка 23)	1 586	38
Витрати на продаж основних засобів	12 424	-
Фінансові доходи (Примітка 24)	(3 695)	(2 415)
Списання кредиторської заборгованості (Примітка 22)	(4 243)	(346)
Прибутки мінус збитки від реалізації основних засобів (Примітка 22)	(195 251)	(29 048)
<b>Скоригований EBITDA</b>	<b>(114 076)</b>	<b>57 017</b>

У поданій нижче таблиці показані фінансові зобов'язання Групи за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися, від дати закінчення звітного періоду. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами (ці суми не відповідають сумам позикових коштів і кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості у консолідованому звіті про фінансовий стан). Суми до погашення протягом 12 місяців показані за балансовою вартістю, оскільки вплив дисконтування є незначним.

Станом на 31 грудня 2024 року:

	До 1 року	1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Фінансова кредиторська заборгованість (Примітка 19)	108 534	-	108 534
<b>Всього</b>	<b>108 534</b>	<b>-</b>	<b>108 534</b>

Станом на 31 грудня 2023 року:

	До 1 року	1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Фінансова кредиторська заборгованість (Примітка 19)	135 993	-	135 993
<b>Всього</b>	<b>135 993</b>	<b>-</b>	<b>135 993</b>

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих на звітну дату. Платежі в іноземній валюті перераховуються за курсом обміну НБУ на звітну дату.

### Ринковий ризик

Група бере на себе ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за іноземними валютами, процентними активами і зобов'язаннями та інвестиціями в інструменти капіталу, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін.

## **29 Управління капіталом**

Мета Групи при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості. Для підтримування або коригування структури капіталу Група може коригувати суму дивідендів, що виплачуються акціонерам, повертати капітал акціонерам, випускати нові акції або продавати активи для зменшення суми боргу. Основним джерелом ліквідності Групи є грошові кошти, отримані від основної діяльності.

## **30 Фінансові інструменти**

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти фінансовий інструмент при здійсненні поточної операції між двома непов'язаними зацікавленими сторонами, за винятком випадків примусового продажу або ліквідації. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна фінансового інструменту, що котирується на ринку.

Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів визначалася Групою із використанням наявної ринкової інформації, якщо така існує, та відповідних методик оцінки. Однак для інтерпретації ринкових даних з метою визначення розрахункової справедливої вартості потрібні професійні судження. Україна демонструє ознаки ринку, що розвивається, а економічні умови й надалі обмежують рівень активності фінансових ринків. Ринкові котирування можуть бути застарілими або відображати операції продажу за вимушено низькою ціною, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів керівництво застосувало всю наявну ринкову інформацію.

**Фінансові активи, обліковані за амортизованою вартістю.** Справедливою вартістю інструментів з плаваючою процентною ставкою зазвичай є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строку до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента. Балансова вартість дебіторської заборгованості за основною діяльністю приблизно дорівнює її справедливій вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю, яка приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Станом на 31 грудня 2024 року та 2023 року усі фінансові активи та зобов'язання Групи обліковуються за амортизованою вартістю. Усі активи та зобов'язання Групи, щодо яких розкрито справедливую вартість, відносяться до рівня 2 в ієрархії справедливої вартості. Для їх оцінки використано метод обліку за поточною вартістю.

## **31 Події після звітної дати**

### **Завершення виділу**

10 січня 2025 було завершено процедуру виділу нової компанії з АСК «Укррічфлот» і зареєстровано юридичну особу ПрАТ "УРФ-НЕРУХОМІСТЬ", код ЄДРПОУ 45780068. Відповідні активи, зобов'язання, статутний капітал, а також майнові права та обов'язки були передані з АСК «Укррічфлот» на новостворену компанію ПрАТ "УРФ-НЕРУХОМІСТЬ".

Виділ Приватного акціонерного товариства «УРФ-нерухомість» з Приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот» проведено відповідно до вимог чинного законодавства України.

Акції приватного акціонерного товариства «УРФ-нерухомість» розподіляються пропорційно серед усіх акціонерів приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот», які є власниками акцій, що підлягають конвертації, зі збереженням співвідношення, що було між акціонерами в статутному капіталі Приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот».

Керівництво Групи стверджує, що після звітної дати не відбулось жодних інших подій, які вимагають коригування чи розкриття в даній фінансовій звітності.