

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ПОРШЕ УКРАЇНА»**

Окрема фінансова звітність

складена у відповідності до
Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ

*за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
зі звітом про управління,
та звітом незалежного аудитора*

у тисячах гривень

ЗМІСТ

Звіт про управління (звіт керівництва)

Звіт незалежного аудитора

Окрема фінансова звітність

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ (ЗВІТ КЕРІВНИЦТВА) і

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН.....1

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД.....2

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ3

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ.....4

1.	ТОВ «Порше Україна» та опис його діяльності.....	5
2.	Умови, в яких працює Компанія.....	5
3.	Використання суджень, оцінок та припущень.....	6
4.	Суттєві облікові політики.....	6
5.	Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.....	13
6.	Розкриття інформації про пов'язані сторони.....	14
7.	Грошові кошти та їх еквіваленти.....	16
8.	Основні засоби.....	17
9.	Нематеріальні активи.....	18
10.	Інвестиційна нерухомість.....	19
11.	Торгівельна дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.....	20
12.	Передоплати.....	20
13.	Частки участі в інших суб'єктах господарювання.....	21
14.	Запаси.....	21
15.	Статутний капітал.....	21
16.	Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість.....	21
17.	Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи.....	22
18.	Оренда.....	24
19.	Дохід від звичайної діяльності.....	24
20.	Собівартість реалізації.....	24
21.	Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати.....	25
22.	Інші доходи та витрати.....	25
23.	Податки на прибуток.....	25
24.	Управління фінансовими ризиками.....	27
25.	Зміни в зобов'язаннях, що стосуються фінансової діяльності.....	29
26.	Управління капіталом.....	30
27.	Події після звітного періоду.....	30

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ (ЗВІТ КЕРІВНИЦТВА)

Цей Звіт про управління складено відповідно до вимог ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996–XIV.

1. Інформація про діяльність та організаційну структуру

• Інформація про основну діяльність

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРШЕ УКРАЇНА» було засновано в 2007 році у м. Києві.

Реєстраційні дані компанії:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРШЕ УКРАЇНА» (ТОВ «ПОРШЕ УКРАЇНА» або «Товариство» або «Компанія») (Код ЄДРПОУ: 35291194). Місцезнаходження: 02152, м. Київ, ПРОСПЕКТ ПАВЛА ТИЧИНИ, будинок 1–В.

Засновники:

1. ПОРШЕ АУТОМОТИВ ІНВЕСТМЕНТ ГМБХ Адреса засновника: 5020, місто ЗАЛЬЦБУРГ, вулиця ЛУІЗЕ–ПЬОХШТРАССЕ, будинок 2, АВСТРІЯ. Розмір внеску до статутного фонду: 106,32 грн.
2. ПОРШЕ ХОЛДІНГ ГЕЗЕЛЬШАФТ М.Б.Х Адреса засновника: 5020, місто ЗАЛЬЦБУРГ, вулиця ЛУІЗЕ–ПЬОХШТРАССЕ, будинок 2, АВСТРІЯ. Розмір внеску до статутного фонду: 43 893,68 грн.

Статутний капітал

Статутний капітал Товариства сформовано повністю.

Розмір: 44 000,00 грн.

Дата закінчення формування: 27.07.2010

Банки, що обслуговують Товариство:

АТ «УкрСиббанк»

АТ «Креді Агріколь Банк»

Види діяльності

Код КВЕД 45.11 Торгівля автомобілями та легковими автотранспортними засобами (основний);

Код КВЕД 45.19 Торгівля іншими автотранспортними засобами;

Код КВЕД 45.20 Технічне обслуговування та ремонт автотранспортних засобів;

Код КВЕД 45.31 Оптова торгівля деталями та приладами для автотранспортних засобів;

Код КВЕД 45.32 Роздрібна торгівля деталями та приладами для автотранспортних засобів

• Мета, цілі та стратегії досягнення цих цілей

ТОВ «Порше Україна» виступає на ринку України як імпортер та оптовий продавець автомобілів марок Volkswagen (легкові та комерційні автомобілі), Audi, SEAT і Cupra та оригінальних запчастин до автомобілів виробництва концерну Volkswagen («концерн»).

Компанія імпортує автомобілі та запасні частини в Україну, реалізує продукцію брендів концерну та надає гарантійні та сервісні послуги через авторизовану дилерську мережу згідно із міжнародними стандартами концерну Volkswagen.

Керуючись стратегічними принципами концерну (децентралізована мережа, високий рівень особистої відповідальності), підприємство самостійно та орієнтуючись на ринок приймає рішення про свої капіталовкладення та застосування інструментів забезпечення збуту.

• Інформація про дочірні компанії

Відомості про участь Товариства в інших юридичних особах:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Порше Імобілісн Україна»

Код ЄДРПОУ 35571509

Місцезнаходження: 02660, м. Київ, вул. Колекторна, 1

Форма участі– учасник

Відсоток у статутному капіталі – 100%

Товариство з обмеженою відповідальністю «ПЦК»

Код ЄДРПОУ 36683428

Місцезнаходження: 02660, м. Київ, вул. Колекторна, 1

Форма участі – учасник

Відсоток у статутному капіталі – 9,33324%

Товариство з обмеженою відповідальністю «Серго Архкон»

Код ЄДРПОУ 30023089

Місцезнаходження: 02660, м. Київ, вул. Колекторна, 1

Форма участі – засновник

Відсоток у статутному капіталі – 0,000446%

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЄВДАК»

Код ЄДРПОУ 33559013

Місцезнаходження: 02660, м. Київ, вул. Колекторна, 1

Форма участі – засновник

Відсоток у статутному капіталі – 0,001095%

• Організаційна структура та керівництво**Орган управління Товариства – Загальні збори****Уповноважені особи з правом підпису**

РОЗЕНКРАНЦ МЕХТХІЛЬД ЕДІТ – Генеральний Директор з 1 травня 2024 року;

ГАРАНЬ МАРІЯ ОЛЕКСІЇВНА – Директор з 1 травня 2023 року.

Дата та номер запису в ЄДР про державну реєстрацію юридичної особи

Дата запису: 07.08.2007

Номер запису: 1 068 102 0000 020603

2. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан та результати діяльності

Компанія здійснює свою діяльність в Україні. 24 лютого 2022 року російська федерація розпочала повномасштабну війну проти України. Відповідно до Указу Президента України було введено воєнний стан на всій території України. Військова агресія з боку росії має негативний вплив на соціально-економічні умови та можливості проведення господарської діяльності.

Подальший соціально-економічний розвиток залежить від термінів закінчення війни російської федерації проти України та темпів післявоєнного відновлення країни. Військова агресія має негативний вплив на фінансовий стан та результати діяльності Компанії у такий спосіб, що наразі не може бути визначений.

Керівництво Компанії стежить за розвитком поточної ситуації у зв'язку з військовою агресією і вживає заходів для мінімізації негативних наслідків, наскільки це можливо. Керівництво врахувало всю наявну інформацію про останні події, згадані вище, та прогнозований передбачуваний вплив різних інших факторів операційного середовища. На основі проведеного аналізу керівництво дійшло висновку, що припущення про безперервність діяльності Компанії, як більш детально викладено нижче, залишається обґрунтованою основою для складання окремої фінансової звітності.

3. Ключові фінансові показники діяльності ТОВ «Порше Україна»**Основні статті балансу ТОВ «Порше Україна» (в тис. грн.)**

Стаття балансу	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
Непоточні активи	232 994	243 160
Поточні запаси	41 918	51 691
Грошові кошти та їх еквіваленти	227 501	135 760
Власний капітал	755 936	757 113
Непоточні зобов'язання	104 879	101 635
Поточні зобов'язання	2 028 707	1 182 397
Поточні забезпечення	206 251	156 812

Структура доходів (в тис. грн.)

Структура доходів	2025	2024	Збільшення, %
-------------------	------	------	---------------

Дохід від реалізації автомобілів	14 266 094	11 529 124	23,74
Дохід від реалізації запасних частин	1 282 277	1 116 256	14,87
Дохід від реалізації послуг	42 680	33 500	27,40
Доходи всього	15 591 051	12 678 880	22,97

У 2025 році, Компанією було реалізовано 6 735 автомобіль дилерській мережі, що на 15,1% більше ніж у 2024 році (2024 рік: 5 851 автомобілів).

Разом з тим, за результатами 2025 року рівень доходу від реалізації автомобілів, запасних частин та послуг збільшився на 22,97% у порівнянні з 2024 роком.

За даними статистики Асоціації автовиробників України “Укравтопром”, загальні продажі нових легкових автомобілів за результатами 2025 року в Україні збільшилися на 17% у порівнянні з 2024 роком і склали 81,3 шт. Ринкова доля брендів Компанії у 2025 році виросла до 13,5% у порівнянні з 11,2% у 2024 році. Ринок нових легкових комерційних автомобілів у 2025 році показав зменшення на 9,9% порівняно з попереднім роком, і був оцінений у 10,6 тис. шт., де ринкова доля Компанії становила 6,0% (2024 рік: 5,1%).

Структура собівартості (в тис. грн.)

Структура собівартості	2025	2024	Збільшення, %
Собівартість реалізованих автомобілів	12 634 027	10 177 226	24,14
Собівартість реалізованих запасних частин	788 669	703 289	12,14
Собівартість гарантійних витрат	119 839	93 489	28,19
Собівартість реалізованих послуг	14 127	12 589	12,22
Собівартість, всього	13 556 662	10 986 593	23,39

Результати діяльності (в тис. грн.)

	2025	2024	Збільшення, %
Валовий прибуток	2 034 389	1 692 287	20,22
Чистий прибуток	1 254 997	1 042 158	20,42

4. Ліквідність та зобов'язання

Ліквідність і зобов'язання

Ризик ліквідності – це ризик того, що у суб'єкта господарювання виникнуть труднощі у виконанні зобов'язань, пов'язаних із зобов'язаннями.

Компанія має стабільний фінансовий стан, щоденно має наявні грошові ресурси. Керівництво щодня здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків Компанії. Компанія не має прострочених зобов'язань перед контрагентами та партнерами. Ліквідність Компанії забезпечується поточними торговими операціями і є достатньою для ведення діяльності. В своїй діяльності протягом 2025 та 2024 років Компанія не залучала кредитні кошти.

5. Екологічні аспекти

Охорона довкілля

Компанія є частиною Porsche Holding Salzburg та входить до концерну Volkswagen; відповідно у своїй діяльності керується корпоративними політиками, положеннями та процедурами.

Porsche Holding Salzburg знаходиться на етапі втілення численних програм з охорони довкілля, метою яких є зниження рівню викидів вуглецю до нуля, зменшення власних потреб у первинних ресурсах, захист та збереження біологічного різноманіття.

До 2030 року Porsche Holding Salzburg планує скоротити вуглецевий слід своїх легкових і комерційних автомобілів на 42% порівняно з базовим рівнем 2021 року, збільшити частку продажів електромобілів до 50%, а кількість електромобілів у службовому автопарку – до 80%.

Porsche Holding Salzburg прагне до реалізації продуктів та послуг, які генерують найнижчий можливий рівень викидів. До 2030 Група компаній ставить ціль скоротити споживання енергії на 30%, споживання води на 20%, покращити існуючі концепції утилізації та повторного використання ресурсів.

Концерн Volkswagen працює над постійним зменшенням своїх потреб у первинних ресурсах, використовуючи

перероблені матеріали і відновлювальні ресурси. До 2040 року концерн Volkswagen прагне використовувати 40% матеріалів з перероблених продуктів. Концерн Volkswagen постійно підвищує енерго- та ресурсоефективність і працює над створенням виробничих циклів для матеріалів і води.

Концерн Volkswagen зменшує шкідливі викиди в повітря, ґрунт і воду, а також загальний вплив бізнес-діяльності на біорізноманіття та екосистему, просуває проекти, спрямовані на їхнє збереження.

6. Соціальні аспекти та кадрова політика

Кадрова політика

Протягом 2025 року середньооблікова чисельність штатних працівників Компанії становила 100 співробітників, в т.ч. 47 жінок. В Компанії діє Колективний договір, який гарантує захист прав і інтересів кожного співробітника. Всі мають рівні права і можливості незалежно від статі, раси, віку, місця проживання, релігії та політичних переконань.

Компанія дотримується високих стандартів в галузі забезпечення гідних і безпечних умов праці для співробітників, розвитку їх професійних якостей, здійснює свою діяльність, дотримуючись принципів сумлінних трудових практик і поваги до прав людини.

Розвиток співробітників – одне з головних напрямків. Компанія підвищує кваліфікацію своїх співробітників дистанційно, на тренінгах, семінарах, майстер-класах та воркшопах. Підвищуючи рівень знань і умінь, співробітники Компанії можуть реалізовувати більш складні проекти і завдання, тим самим посилюючи свої компетенції і розвиваючи саму Компанію.

В Компанії діє Кодекс корпоративної етики, який відображає основні принципи корпоративної поведінки та етичні норми співробітників. Кодекс ґрунтується на принципах чесності та добропорядності і визначає мінімальні вимоги до поведінки працівника.

Компанія повністю дотримується вимог законодавства в галузі охорони праці та техніки безпеки та пожежної безпеки.

Соціальна відповідальність

Компанія систематично підтримує діяльність благодійної організації «СОС Дитячі Містечка Україна», яка реалізує комплексні програми допомоги по всій території країни, зокрема на деокупованих та прифронтових територіях. Основними бенефіціарами цих проектів є діти-сироти, сім'ї з дітьми, що опинилися у складних життєвих обставинах, а також діти, чиї батьки беруть участь у військових діях. У 2025 році у громадах Харківської області, в умовах недостатнього освітлення та активного руху військової техніки, для дітей було проведено лекції з безпеки дорожнього руху та забезпечено ліхтариками і світловідбивними браслетами. Також у 2025 році для дітей було організовано проведення профорієнтаційних екскурсій дилерським підприємством, що стало справжньою подорожжю в світ автомобільного бізнесу, та організовано Еко пікнік на території «СОС Дитячі Містечка Україна» з закупівлею та висадкою кущів і дерев.

Компанія також долучилася до підтримки системи охорони здоров'я, передавши сучасне медичне обладнання для пологового відділення Бориспільської лікарні, що допомагає забезпечувати необхідні умови для новонароджених і підтримувати роботу медичного персоналу.

У 2025 році Компанія взяла участь у благодійному проєкті для дітей «Резиденція Святого Миколая» у Львові. В рамках благодійного заходу діти отримали справжнє святкування до дня св. Миколая з різними майстер-класами та фото-зонами, що створило незабутні враження та позитивний настрій в цей нелегкий час для всієї України. Захід відвідало понад 4000 дітей, серед яких - діти загиблих героїв та вихованці дитячих будинків.

Компанія продовжуватиме активно розвивати програми корпоративної соціальної відповідальності, спрямовані на підтримку найбільш вразливих верств населення та покращення рівня життя в Україні.

7. Використання фінансових інструментів, що мало суттєвий вплив на оцінку активів, зобов'язань, фінансовий стан і доходи або витрати

Ризики

Функція управління ризиками в межах Компанії здійснюється стосовно фінансових ризиків, операційних та юридичних ризиків.

Фінансовий ризик включає ринковий ризик (включаючи валютний ризик та інший ціновий ризик), кредитний ризик та ризик ліквідності. Основними завданнями функції управління фінансовими ризиками є встановлення лімітів ризику, а потім забезпечення того, щоб вплив ризиків залишався в цих межах.

Функції управління операційними та юридичними ризиками покликані забезпечити належне функціонування внутрішньої політики та процедур, щоб мінімізувати операційні та юридичні ризики.

Основними факторами ризику, що впливали на Компанію протягом 2025 року, були наслідки військового вторгнення російської федерації та пов'язана з цим нестабільність політичної та економічної ситуації, такі як девальвація національної валюти, значні курсові коливання, зниження ВВП та купівельної спроможності населення, вимушена внутрішня та зовнішня міграція населення, падіння автомобільного ринку.

Кредитний ризик

Компанії властивий кредитний ризик, а саме ризик того, що одна сторона фінансового інструменту спричинить фінансові збитки для іншої сторони, не виконавши зобов'язання.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії за класами активів відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан наступним чином (в тис. грн.):

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість	1 342 206	1 745 845
Грошові кошти та їх еквіваленти – банківські залишки, що підлягають сплаті на вимогу	5 701	10 460
Грошові кошти та їх еквіваленти – строкові депозити зі строком погашення менше трьох місяців	221 800	125 300
Сумарний максимальний рівень кредитного ризику	1 569 707	1 881 605

Компанія структурує рівні кредитного ризику, який вона бере на себе, встановлюючи обмеження щодо суми ризику, прийнятого стосовно контрагентів. Ліміти рівня кредитного ризику регулярно затверджуються керівництвом. Такі ризики відстежуються постійно та підлягають щорічному або частішому перегляду.

Керівництво Компанії відстежує та розкриває концентрації кредитного ризику, отримуючи звіти про перелік експозицій до контрагентів із сукупними залишками, що перевищують 1% чистих активів Компанії.

На 31 грудня 2025 та 2024 років у Компанії не було контрагентів із сукупними залишками дебіторської заборгованості понад встановленого концерном Volkswagen ліміта для моніторингу.

8. Опис діяльності у сфері досліджень та інновацій

Дослідження та інновації

Концерн Volkswagen розробляє і впроваджує інноваційні технології, направлені на безпеку і комфорт поїздок. Концерн постійно збільшує інвестиції, направлені на електромобільність, мережу зарядних станцій, цифрові продукти, автономне водіння і пов'язані з ними технології.

На українському ринку електромобілів Компанія представлена моделями Audi e-tron.

9. Ймовірні перспективи подальшого розвитку (в тому числі інформація про злиття чи поглинання)

Перспективи розвитку

Спираючись на прогностичні показники ліквідності, тенденції продовження функціонування автомобільної галузі в цілому та наміри учасників Компанії щодо продовження ведення бізнесу в Україні, Компанія планує продовжувати свою діяльність у майбутньому з урахуванням подій, пов'язаних з воєнними діями на території України, що розпочались 24 лютого 2022 року, та вже спричинили і продовжують мати негативний вплив як на економіку країни в цілому, так і на автомобільну галузь зокрема.

В 2026 році Компанія має на меті утримувати позиції на ринку продажу автомобілів та запасних частин за рахунок безперебійних поставок, конкурентного ціноутворення з метою забезпечення стабільних фінансових показників та отримання прибутку.

Особливу увагу зосереджено на подальшому оптимізації та підвищенні операційної ефективності – модернізації операційних систем, оптимізації та автоматизації бізнес процесів, діджиталізації.

10. Розкриття інформації про корпоративне управління

Основні системи внутрішнього контролю, аудиту та управління ризиками, в тому числі, які стосуються процесу складання окремої фінансової звітності

На сайті Компанії представлено у вільному доступі наступні положення:

- ▶ Кодекс корпоративної поведінки
- ▶ Кодекс корпоративної етики ділових партнерів
- ▶ Концепція захисту навколишнього середовища

Від імені керівництва Компанії затверджено до випуску та підписано 1 квітня 2026 року

Начальник фінансового відділу

Катерина Ковальчук

Головний бухгалтер

Наталія Тимко



Звіт незалежного аудитора

Учасникам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРШЕ УКРАЇНА»

Звіт щодо аудиту окремої фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит окремої фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРШЕ УКРАЇНА» («Компанія»), представленою на сторінках 1 - 30, що складається з окремого звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р., та окремого звіту про сукупний дохід, окремого звіту про зміни у власному капіталі та окремого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до окремої фінансової звітності, включаючи суттєву інформацію про облікову політику.

На нашу думку, окрема фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2025 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) («Кодекс РМСЕБ»), що застосовні до аудитів окремої фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес, та етичними вимогами, застосовними в Україні до аудитів окремої фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес. Ми також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 (б) у окремій фінансовій звітності, в якій зазначається, що воєнне вторгнення Російської Федерації в Україну негативно вплинуло на діяльність Компанії. Як зазначено в Примітці 4 (б), ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 4 (б), вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.



**Shape the future
with confidence**

Ключові питання аудиту, що охоплюють найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, включно з оціненими ризиками суттєвих викривлень внаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Додатково до питання, що описано у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» нашого звіту, ми визначили, що питання, описане нижче, є ключовим питанням аудиту, що включено до нашого звіту. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

Ми виконали обов'язки, що описані в розділі «Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності» нашого звіту, в тому числі щодо цих питань. Відповідно, наш аудит включав виконання процедур, розроблених у відповідь на нашу оцінку ризиків суттєвого викривлення окремої фінансової звітності. Результати наших аудиторських процедур, в тому числі процедур, що були виконані під час розгляду зазначених нижче питань, служать основою для висловлення нашої аудиторської думки щодо окремої фінансової звітності, що додається.

Ключове питання аудиту	Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту
Визнання доходу від реалізації та знижок <p>Дохід від реалізації є ключовим показником ефективності Компанії, що створює ризик його некоректного відображення з метою досягнення встановлених показників ефективності. Тому ми вважаємо визнання доходу від реалізації ключовим питанням аудиту.</p> <p>Крім того, припущення щодо величини забезпечень під знижки вимагає суттєвих суджень. Тому це питання було одним із найбільш значущих у нашому аудиті.</p> <p>Інформацію про облікову політику щодо визнання доходу від реалізації та знижок розкрито у Примітці 4 до окремої фінансової звітності.</p>	<p>Ми проаналізували облікову політику Компанії щодо визнання доходу від реалізації та знижок на предмет її відповідності вимогам МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», включаючи визнання доходу.</p> <p>Ми проаналізували умови договорів реалізації на предмет переходу контролю над товарами. На вибірковій основі ми порівняли дату переходу контролю з датою визнання доходу від реалізації.</p> <p>Ми розглянули ключові припущення, які використовуються при розрахунку знижок, і методологію Компанії для їх оцінки. Ми проаналізували розрахунок нарахувань та оцінили процес оцінки. На вибірковій основі ми порівняли документацію, отриману після закінчення звітної дати, з проведеними нарахуваннями.</p> <p>Ми проаналізували вибірку операцій з визнання доходу від реалізації та повернень до та після закінчення звітного періоду та порівняли період, коли відбулася операція, з</p>



Shape the future
with confidence

Ключове питання аудиту	Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту
	<p>періодом, коли вона була визнана.</p> <p>Ми проаналізували розкриття подані в окремій фінансовій звітності щодо доходу від реалізації та знижок.</p>

Інша інформація, що включена до окремого Звіту про управління Компанії за 2025 рік

Інша інформація складається з інформації, яка міститься в окремому Звіті про управління Компанії за 2025 рік, але не включає окрему фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї. Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

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

Відповідальність управлінського персоналу та Учасників за окрему фінансову звітність

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

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

Учасники несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що окрема 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



**Shape the future
with confidence**

очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

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

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

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

Ми також надаємо Учасникам 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 дій, вжитих для усунення загроз, або запроваджених застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась Учасникам ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту окремої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.



**Shape the future
with confidence**

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додатково до вимог Міжнародних стандартів аудиту, у звіті незалежного аудитора ми надаємо також інформацію відповідно до ч. 4 ст. 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII («Закон № 2258-VIII»):

Призначення аудитора та загальна тривалість виконання завдань з обов'язкового аудиту

14 липня 2020 року нас було вперше призначено Загальними Зборами Учасників в якості незалежних аудиторів для проведення обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності Компанії. Наше призначення щорічно поновлюється Загальними Зборами Учасників. Загальна тривалість безперервного виконання наших повноважень із проведення обов'язкового аудиту Компанії становить 6 років.

Щодо узгодження звіту незалежного аудитора з додатковим звітом для Учасників

Ми підтверджуємо, що наш звіт незалежного аудитора узгоджується з додатковим звітом для Учасників Компанії, який ми випустили 1 квітня 2026 року відповідно до вимог ст. 35 Закону № 2258-VIII.

Надання інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту

Ми заявляємо, що неаудиторські послуги, на які встановлено обмеження у ч. 4 ст. 6 Закону № 2258-VIII, нами не надавались. Також, ми не надавали Компанії або контролюваним нею суб'єктам господарювання жодних інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту, за винятком тих, що розкриті в окремій фінансовій звітності або окремому звіті про управління.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Купрій В'ячеслав Юрійович.

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

м. Київ, Україна

1 квітня 2026 р.

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

у тисячах гривень

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН станом на 31 грудня 2025 року

	Примітки	31 грудня 2025	31 грудня 2024
Активи			
Непоточні активи			
Основні засоби	8	53 314	69 263
Інвестиційна нерухомість	10	22 113	25 517
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	9	21 049	23 239
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства, відображені в окремій фінансовій звітності	13	85 782	85 782
Відстрочені податкові активи	23	50 736	39 359
Загальна сума непоточних активів		232 994	243 160
Поточні активи			
Поточні запаси	14	41 918	51 691
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	11	1 342 206	1 745 845
Інші поточні нефінансові активи	12	1 247 396	20 412
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	227 501	135 760
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		2 859 021	1 953 708
Загальна сума поточних активів		2 859 021	1 953 708
Витрати майбутніх періодів		3 758	1 089
Загальна сума активів		3 095 773	2 197 957
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	15	44	44
Нерозподілений прибуток		755 892	757 069
Загальна сума власного капіталу		755 936	757 113
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Непоточне забезпечення			
Інше непоточне забезпечення	17	78 041	61 771
Загальна сума непоточних забезпечень		78 041	61 771
Інші непоточні фінансові зобов'язання	18	26 838	39 864
Загальна сума непоточних зобов'язань		104 879	101 635
Поточні зобов'язання			
Поточні забезпечення			
Інші поточні забезпечення	17	206 251	156 812
Загальна сума поточних забезпечень		206 251	156 812
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	16	183 215	20 715
Поточні дивіденди до сплати	15	1 663 323	999 644
Поточні податкові зобов'язання, поточні		68 893	64 192
Інші поточні фінансові зобов'язання	18	12 460	15 257
Інші поточні нефінансові зобов'язання		100 816	82 589
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		2 234 958	1 339 209
Загальна сума поточних зобов'язань		2 234 958	1 339 209
Загальна сума зобов'язань		2 339 837	1 440 844
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		3 095 773	2 197 957

Від імені керівництва Компанії затверджено до випуску та підписано 1 квітня 2026 року

Начальник фінансового відділу

Катерина Ковальчук

Головний бухгалтер

Наталія Тимко



у тисячах гривень

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	2025	2024
Дохід від звичайної діяльності	19	15 591 051	12 678 880
Собівартість реалізації	20	(13 556 662)	(10 986 593)
Валовий прибуток		2 034 389	1 692 287
Інші доходи	22	32 114	62 989
Витрати на збут	21	(345 650)	(299 005)
Адміністративні витрати	21	(206 552)	(185 736)
Інші витрати	22	(10 558)	(14 467)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		1 503 743	1 256 068
Фінансові доходи		32 403	20 021
Фінансові витрати		(5 469)	(5 859)
Прибуток (збиток) до оподаткування		1 530 677	1 270 230
Податкові доходи (витрати)	23	(275 680)	(228 072)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		1 254 997	1 042 158
Прибуток (збиток)		1 254 997	1 042 158

Від імені керівництва Компанії затверджено до випуску та підписано 1 квітня 2026 року

Начальник фінансового відділу



Катерина Ковальчук

Головний бухгалтер

Наталія Тимко

у тисячах гривень

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	2025	2024
Грошові потоки від (для) операційної діяльності			
Прибуток (збиток)		1 254 997	1 042 158
Коригування для узгодження прибутку (збитку)			
Коригування витрат податку на прибуток	23	275 680	228 072
Коригування зменшення (збільшення) запасів		10 157	191 872
Коригування зменшення (збільшення) торговельної дебіторської заборгованості		(12 696)	(9 058)
Коригування зменшення (збільшення) іншої операційної дебіторської заборгованості		(810 619)	(900 445)
Коригування збільшення (зменшення) торговельної кредиторської заборгованості		(178 262)	(372 157)
Коригування амортизаційних витрат	21	36 592	31 541
Коригування забезпечень		400 777	209 882
Коригування нереалізованих збитків (прибутків) від курсових різниць		2 995	(1 280)
Інші коригування негрошових статей		(9 091)	41 223
Загальна сума коригувань для узгодження прибутку (збитку)		(284 467)	(580 350)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності		970 530	461 808
Проценти сплачені		(5 469)	(5 859)
Повернення податків на прибуток (сплата)		(282 356)	(198 780)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)		682 705	257 169
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів		(8 275)	(61 298)
Придбання нематеріальних активів		(7 005)	(6 789)
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)		(15 280)	(68 087)
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності			
Виплати за орендними зобов'язаннями		(15 823)	(17 475)
Дивіденди сплачені		(592 495)	(371 975)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		32 634	20 047
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)		(575 684)	(369 403)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		91 741	(180 321)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	7	135 760	316 081
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	7	227 501	135 760

Рядок «дивіденди сплачені» секції «Рух коштів у результаті фінансової діяльності» звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, включав виплату дивідендів, у тому числі податок на репатріацію у сумі 29 778 тис. грн, сплачений у зв'язку з їх розподілом (2024 рік: 18 694 тис. грн.).

Від імені керівництва Компанії затверджено до випуску та підписано 1 квітня 2026 року

Начальник фінансового відділу

Катерина Ковальчук

Головний бухгалтер



Наталія Тимко

у тисячах гривень

ОКРЕМИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Власний капітал
1 січня 2024 року	44	1 086 530	1 086 574
Зміни у власному капіталі			
Сукупний дохід:			
Прибуток (збиток)	–	1 042 158	1 042 158
Сукупний дохід	–	1 042 158	1 042 158
Зменшення через інший розподіл між власниками, власний капітал	–	(1 371 619)	(1 371 619)
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	–	(329 461)	(329 461)
Залишок на 31 грудня 2024 року	44	757 069	757 113
На 1 січня 2025 року	44	757 069	757 113
Зміни у власному капіталі			
Сукупний дохід:			
Прибуток (збиток)	–	1 254 997	1 254 997
Сукупний дохід	–	1 254 997	1 254 997
Зменшення через інший розподіл між власниками, власний капітал	–	(1 256 174)	(1 256 174)
Загальна сума збільшення (зменшення) власного капіталу	–	(1 177)	(1 177)
Залишок на 31 грудня 2025 року	44	755 892	755 936

Від імені керівництва Компанії затверджено до випуску та підписано 1 квітня 2026 року

Начальник фінансового відділу

Катерина Ковальчук

Головний бухгалтер

Наталія Тимко



у тисячах гривень

1. ТОВ «Порше Україна» та опис його діяльності

ТОВ «Порше Україна» (далі – «Компанія») було зареєстроване у 2007 році у формі товариства з обмеженою відповідальністю відповідно до законодавства України.

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років безпосередньою материнською компанією ТОВ «Порше Україна» була Porsche Holding Gesellschaft mbh, з кінцевим контролем Volkswagen AG.

Основна діяльність. Основною діяльністю Компанії є оптова торгівля імпортними автомобілями та запасними частинами, виготовленими Volkswagen Group.

Юридична адреса та місце провадження діяльності. Юридична адреса Компанії: просп. Павла Тичини 1В, м. Київ, 02152, Україна.

2. Умови, в яких працює Компанія

Внаслідок повномасштабної збройної агресії російської федерації проти України, яка розпочалася 24 лютого 2022 року, Указом Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2023 «Про введення воєнного стану в Україні» в Україні введено воєнний стан. Повномасштабне військове вторгнення російської федерації в Україну призвело до жертв та переміщення населення, пошкодження інфраструктури, порушення виробництва та ланцюгів постачання, зростання виробничих витрат бізнесу, ситуативного ажіотажного попиту на окремі товари та послуги та падіння економічної активності в цілому. Значна кількість компаній в Україні змушена призупинити або обмежити свою діяльність на невизначений час станом на дату підготовки цієї окремої фінансової звітності. Компанія прийняла рішення продовжувати операційну діяльність з дотриманням антикризових та інших управлінських заходів безпеки, слідкуючи за ситуацією в країні.

У 2025 році українська економіка продовжила боротися з суттєвими труднощами, пов'язаними насамперед із скороченням надходжень до бюджету, збільшенням видатків на оборонні потреби та необхідністю фінансування соціальних потреб. Споживча інфляція становила 8% в річному вимірі, рівень безробіття сягає 11%. За підсумками 2025 року Міністерство економіки України оцінює зростання реального валового внутрішнього продукту України у 2,2%. Держава намагається компенсувати руйнівний тиск війни політикою щодо часткового перенесення тягаря воєнних наслідків з бізнесу та населення на бюджет, що стало можливим завдяки отриманню фінансової допомоги від міжнародних партнерів.

Національний банк України (далі – «НБУ») спрямовує свої дії на збереження стійкості валютного ринку та економіки. Протягом 2025 року гривня зазнала помірної девальвації відносно долара США з 42,04 грн/долар до 42,39 грн/долар.

Завдяки значній фінансовій підтримці, отриманій у 2025 році, та експорту з України, НБУ вдалося збільшити свої валютні резерви до 57,3 мільярдів доларів США на кінець року. Облікова ставка протягом року двічі підвищувалась – з 13,5% до 14,5% (у січні 2025 року), з 14,5% до 15,5% у березні 2025 року, після чого утримувалась до кінця 2025 року.

У 2025 році НБУ продовжив валютну лібералізацію для підтримки бізнесу. Зокрема, з 10 травня 2025 року було запущено «стимулюючу» лібералізацію із фокусом на притік капіталу в економіку (зокрема через механізми лімітів, прив'язаних до залученого з-за кордону капіталу). Додатково, з 5 серпня 2025 року НБУ дозволив бізнесу репатріювати дивіденди за 2023 рік у межах загального ліміту, який залишився 1 млн євро (в еквіваленті) на місяць.

Завдяки прийнятим мірам зі стабілізації економіки попит на автомобілі хоч і залишається нижчим ніж у довоєнний період, але показує зростання – 17% у 2025 році у порівнянні з 2024 роком для ринку нових пасажирських автомобілів (за даними статистики Асоціації автовиробників України «Укравтопром»).

У 2025 році енергетична система України знову зазнавала суттєвих ударів: із осені 2025 року російська федерація інтенсифікувала прицільні атаки по енергооб'єктах, внаслідок чого за кілька місяців було пошкоджено суттєву частину генеруючих потужностей. Попри ремонтні роботи, які дозволили відновити частину пошкодженого обсягу станом на грудень, дефіцит електроенергії та застосування графіків обмежень у пікові періоди зберігалися.

В таких умовах Компанія продовжує вести операційну діяльність: продовжуються продажі товарів, проводяться розрахунки з клієнтами та постачальниками. Остаточний результат війни та її наслідки передбачити надзвичайно складно, проте очевидно, що вони матимуть негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії. Тим не менш, попри значну невизначеність, операційне середовище в Україні продемонструвало високий рівень адаптивності та стійкості перед викликами, що постали.

у тисячах гривень

3. Використання суджень, оцінок та припущень

Компанія обліковує і презентує операції та інші події у відповідності з їх сутністю та економічними обставинами, а не тільки у відповідності з юридичною формою.

При підготовці окремої фінансової звітності від керівництва Компанії вимагається робити оцінки та припущення, які мають вплив на суми звітності. Ці припущення базуються на інформації, що була доступна на дату балансу. Фактичні результати можуть відрізнятися від даних оцінок. Основні оцінки та припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела оцінки невизначеності на звітну дату, що можуть призвести до необхідності суттєвого коригування балансової вартості відповідних активів та зобов'язань у майбутньому, представлені нижче.

Судження

Ризик недотримання податкового та іншого законодавства

Українське законодавство та нормативні акти з питань оподаткування та інших регуляторних питань продовжують змінюватись. Законодавство та нормативні акти не завжди точно сформульовані і можуть по-різному тлумачитись місцевими, регіональними та національними органами влади. Керівництво вважає, що тлумачення відповідного законодавства, яке воно використало, є правильним і Компанія дотримувалась усіх вимог нормативних актів в частині нарахування та сплати податків.

Оцінки та припущення

Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) за торговою та іншою дебіторською заборгованістю

Компанія застосовує матрицю ОКЗ за торговою та іншою дебіторською заборгованістю. Ставки ОКЗ встановлюються в залежності від кількості днів прострочення платежу для різних груп з аналогічними характеристиками виникнення збитків. В основі матриці забезпечень лежать дані щодо виникнення дефолтів в минулих періодах.

На кожну звітну дату дані про рівень дефолту в попередніх періодах оновлюються і аналізуються зміни прогнозних оцінок. Оцінка взаємозв'язку між історичними рівнями дефолту, прогнозними економічними умовами і ОКЗ є значною оцінкою. Величина ОКЗ чутлива до змін в обставинах і прогнозних економічних умовах. Минулий досвід виникнення кредитних збитків Компанії і прогноз економічних умов також можуть не бути показовими для фактичного дефолту покупця в майбутньому.

Можливість реалізації відстрочених податкових активів

Відстрочені податкові активи визнаються в тій мірі, в якій існує висока ймовірність отримання в майбутньому оподаткованого прибутку. Суттєві управлінські оцінки та припущення необхідні для визначення суми відстроченого податкового активу, котрий може бути визнаний, виходячи з ймовірного часу та розміру майбутнього оподаткованого прибутку, з урахуванням діючої стратегії податкового планування.

Гарантійні забезпечення

Компанія надає гарантії на проведення ремонту щодо усунення дефектів, якщо вони існували на момент продажу. Припущення, які використовуються для розрахунку резерву по гарантіям, базуються на теперішньому та попередніх періодах продажу автомобілів на гарантійному обслуговуванні, минулому досвіді рівня витрат за такими гарантіями. Оцінка витрат, пов'язаних з гарантіями, переглядається щорічно.

4. Суттєві облікові політики

(а) Основа підготовки

Ця окрема фінансова звітність підготовлена на підставі таксономії фінансової звітності за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, затвердженими Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО») та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Користувачі цієї окремої фінансової звітності мають читати її разом із консолідованою фінансовою звітністю Компанії та її дочірніх компаній за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, щоб отримати відповідне розуміння фінансового стану, результатів діяльності та руху грошових потоків Компанії та її дочірніх компаній.

Окрема фінансова звітність підготовлена на основі принципу первісної собівартості, за винятком визнання певних фінансових інструментів за справедливою вартістю. Основні принципи облікової політики, використані при підготовці цієї окремої фінансової звітності, наведено нижче. Ці принципи облікової політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

у тисячах гривень

Ця окрема фінансова звітність представлена в тисячах українських гривень («тис. грн.»), якщо не зазначено інше. Усі представлені суми округлені.

(б) Безперервність діяльності

Ця окрема фінансова звітність підготовлена на основі принципу безперервної діяльності. При підготовці цієї окремої фінансової звітності керівництвом було оцінено здатність Компанії продовжувати свою діяльність у майбутньому з урахуванням подій, пов'язаних з воєнними діями на території України, що розпочалися 24 лютого 2022 року, та вже спричинили і продовжують мати негативний вплив як на економіку країни в цілому, так і на автомобільну галузь.

З початком повномасштабного вторгнення в Україну в лютому 2022 року українська автомобільна індустрія зазнала суттєвого падіння внаслідок загального спаду економічної активності, соціальних наслідків війни, а також логістичних та інфраструктурних труднощів. У 2023 році Компанії вдалося відновити свою діяльність до рівня обсягів 2021 року, а в 2025 році покращити показники продажів автомобілів на 15,1% у порівнянні з попереднім роком.

За результатами 2025 року зростання фінансових показників Компанії було таким:

- ▶ Дохід Компанії збільшився до 15 591 051 тис. грн у 2025 році з 12 678 880 тис. грн у 2024 році;
- ▶ Чистий прибуток Компанії збільшився до 1 254 997 тис. грн у 2025 році з 1 042 158 тис. грн у 2024 році;
- ▶ Чисті грошові потоки від операційної діяльності Компанії збільшились до 682 705 тис. грн у 2025 році з 257 169 тис. грн у 2024 році.

Основні засоби Компанії не зазнали фізичних пошкоджень та не знаходяться на тимчасово окупованих територіях.

Компанією було вжито наступних кроків для відповіді на виклики війни:

- ▶ значно скорочено бюджети на оренду приміщень;
- ▶ активи Компанії знаходяться у безпеці і в належному стані;
- ▶ з початком повномасштабної війни Компанія продовжує зберігати штат співробітників та стабільно підтримувати своїх працівників.

Керівництвом Компанії було підготовлено прогноз її діяльності, що перевищує 12 місяців з дати затвердження цієї окремої фінансової звітності. Керівництво Компанії очікує, що майбутні обсяги продажу та чисті грошові потоки будуть на рівні, достатньому для підтримки її ліквідності та виконання своїх зобов'язань.

Компанія сформувала складські запаси запасних частин, яких достатньо для забезпечення поточних потреб клієнтів відділу сервісу, також має можливість закупати нові запасні частини.

Керівництво, спираючись на прогнозні показники ліквідності, тенденції продовження функціонування автомобільної галузі в цілому, вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї окремої фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

Таким чином, менеджмент Компанії вважає, що застосування принципу безперервності діяльності є доцільним для складання цієї окремої фінансової звітності. Водночас, масштаби та вплив війни на значні припущення, що лежать в основі планів менеджменту, та майбутній фізичний стан активів Компанії наразі є непередбачуваними. Одночасно з цим терміни завершення вторгнення та його впливу залишаються невизначеними. Тому менеджмент Компанії вважає, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Компанія не зможе реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

(в) Суттєві облікові політики

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Початкове визнання фінансових інструментів

Фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим свідченням справедливої вартості фінансових інструментів при їх первісному визнанні є ціна на активному ринку. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з

у тисячах гривень

тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, визнається оціночний резерв під очікувані кредитні збитки.

Класифікація фінансових активів

Компанія класифікує свої фінансові активи у категорію оцінки за амортизованою вартістю, тільки якщо дотримано наступних критеріїв: актив утримується в межах бізнес-моделі з метою отримання передбачених договором грошових потоків від активу, і договірні умови зумовлюють на визначені дати грошові потоки, які є виключно виплатами основної суми боргу та процентів на залишок основної суми боргу. Фінансові активи Компанії – це строкові депозити, дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Компанія оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з фінансовими інструментами, які оцінюються за амортизованою вартістю. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів і активів за договорами з покупцями на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові активи відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Компанія запровадила спрощену модель оцінки очікуваних кредитних збитків, яка дозволяє використання резерву під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категорії «Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість». Для оцінки очікуваних кредитних збитків, фінансові інструменти об'єднані у категорії згідно зі спільними характеристиками кредитного ризику та кількістю днів прострочення. Залежно від кількості днів прострочення дебіторської заборгованості, сума оціночного резерву під збитки, який необхідно визнати, розраховується множенням валової балансової вартості заборгованості на процентні норми. Процентні норми визначаються на основі історичних рівнів дефолту для відповідної категорії прострочення.

Балансова вартість активу зменшується напряму або із застосуванням рахунку резервів. Сума збитку визнається у окремому звіті про сукупний дохід.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки

Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на нещодавніх операціях на ринку на загальних умовах, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення. Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

- ▶ перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань;
- ▶ другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін), та
- ▶ третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження).

Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась.

Амортизована собівартість – це сума, за якою фінансовий інструмент, після первинного визнання, оцінюється за мінусом погашення основної суми боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. Нарховані проценти включають амортизацію відстрочених

у тисячах гривень

витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки.

Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей у звіті про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до валової балансової вартості фінансового інструменту. 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 понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Для активів, які є придбаними чи створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами при первісному визнанні, ефективна процентна ставка коригується на кредитний ризик, тобто розраховується на основі очікуваних грошових потоків при первісному визнанні, а не на основі договірних платежів.

Припинення визнання фінансових активів

Компанія припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Компанія передала права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (і) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Компанія не передала та не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль.

Взаємозалік фінансових інструментів

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. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (i) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

Класифікація фінансових зобов'язань

Компанія визначає класифікацію своїх фінансових зобов'язань при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання Компанії включають кредиторську заборгованість за основною діяльністю та іншу кредиторську заборгованість, фінансову оренду. Фінансові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю.

Дивіденди

Дивіденди обліковуються у складі зобов'язань та вираховуються з капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені та ухвалені. Інформація про будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення окремої фінансової звітності до випуску, розкривається у примітці «Події після закінчення звітного періоду».

Виплати працівникам

Витрати на заробітну плату, соціальні внески до державних фондів України, оплачувані річні відпустки та лікарняні, а також премії та негрошові винагороди (медичне обслуговування) нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Компанії. У Компанії відсутнє юридичне або конструктивне зобов'язання здійснювати пенсійні або інші подібні виплати, крім єдиного соціального внеску.

Переоцінка іноземної валюти

Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом НБУ станом на кінець відповідного звітного періоду.

Курс обміну, що застосовувався для перерахунку сум в основні іноземні валюти, був таким:

у тисячах гривень

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Гривень /1 Долар США	42,39	42,04
Гривень /1 Євро	49,86	43,93

Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку як інші операційні доходи або інші операційні витрати по розрахунках та операціях, безпосередньо пов'язаних з операційною та фінансовою діяльністю Компанії.

Знецінення нефінансових активів

Нематеріальні активи та основні засоби перевіряються на предмет знецінення, коли події або зміни обставин вказують на те, що балансова вартість таких активів може бути не відшкодована. Збиток від знецінення визнається у сумі, на яку балансова вартість активу перевищує вартість його відшкодування. Вартість відшкодування активу – це його справедлива вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу залежно від того, яка з них більша. Для розрахунку можливого знецінення активи групуються на найнижчому рівні, на якому існують надходження коштів, які, в основному, не залежать від інших активів або груп активів (на рівні одиниць, які генерують грошові потоки). Нефінансові активи, що зазнали знецінення у попередніх періодах, аналізуються на предмет можливого сторнування знецінення на кожну звітну дату.

Податок на прибуток

У цій окремій фінансовій звітності податок на прибуток показано відповідно до вимог законодавства, яке діяло або фактично було введено в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточний податок та відстрочений податок, що відображається у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки він не має бути відображений в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

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

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей окремої фінансової звітності. Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність отримання у майбутньому оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та/або, за наявності, накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація нараховується прямолінійним методом протягом таких строків корисного використання:

	Строки використання у роках
Будівлі, споруди	20 років
Машини та обладнання	4 роки
Інструменти, прилади, інвентар, меблі	4 роки
Інші основні засоби	4 - 12 років

Припинення визнання основних засобів та будь-якої раніше визнаної їхньої частини відбувається при вибутті або у випадку, коли в майбутньому не очікується отримання економічної вигоди від використання або реалізації такого активу. Будь-які прибутки або збитки, які виникають у зв'язку з припиненням визнання активу (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття активу та його балансовою вартістю), включається до звіту про сукупний дохід за рік, у якому було припинено визнання об'єкту.

у тисячах гривень

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи Компанії мають кінцевий термін використання та включають переважно програмне забезпечення, ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення та виключні права на продаж автомобілів. Придбані нематеріальні активи капіталізуються на основі витрат, понесених на їх придбання та введення в експлуатацію.

Нематеріальні активи амортизуються прямолінійним методом протягом таких строків використання:

	<i>Строки використання у роках</i>
Ліцензії на програмне забезпечення	4 - 10 років
Інші ліцензії	4 - 10 років
Виключні права на продаж автомобілів марки Audi	5 років

Балансова вартість нематеріальних активів, у випадку їх знецінення, знижується до вартості використання або справедливої вартості мінус витрати на продаж, залежно від того, яка з цих сум більша.

Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість – це нерухомість, якою Компанія володіє для отримання доходу від здачі його в оренду або для приросту капіталу, або для обох цих цілей, і яке сама Компанія не займає.

Інвестиційна нерухомість спочатку обліковується за первісною вартістю, що включає витрати на проведення операції. Враховуючи те, що об'єкти інвестиційної нерухомості здаються в оренду компанії, яка є пов'язаною стороною під спільним контролем, їх подальша оцінка здійснюється за первісною вартістю мінус амортизація та знецінення, якщо таке є.

Амортизація об'єктів інвестиційної нерухомості нараховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом оціночного строку експлуатації (20 років).

Зароблений орендний дохід обліковується у прибутку чи збитку за рік у складі інших операційних доходів.

Якщо інвестиційну нерухомість починає займати сам власник, вона рекласифікується у категорію основних засобів, а її балансова вартість на дату рекласифікації є її умовною вартістю.

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу лише в разі, коли ймовірно, що Компанія 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.

Інвестиції у дочірні компанії

Дочірні компанії – це такі об'єкти інвестицій, включаючи структуровані підприємства, які Компанія контролює, оскільки Компанія (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 Компанії 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. Компанія 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, Компанія оцінює розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу.

Власний капітал

Компанія була заснована у формі товариства з обмеженою відповідальністю та не має випущених акцій. Згідно з чинним законодавством України та статутом Компанії, учасники Компанії мають безумовне право на відшкодування своєї частки у її статутному капіталі у будь-який момент у грошовій формі у сумі, пропорційній їхній частці у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною сумою та залежить від справедливої вартості чистих активів Компанії, визначених у відповідності до МСФЗ. Зобов'язання Компанії з надання відшкодування за частки учасників в її капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо це зобов'язання залежить від наміру учасників скористатися своїм правом. При цьому Компанія відповідає вимогам до застосування передбаченого МСБО 32 винятку щодо інструментів з правом дострокового погашення, і відповідно до цього винятку класифікує свої чисті активи як капітал.

у тисячах гривень

Оренда

Активи з права користування

Компанія визнає актив з права користування на дату початку оренди (тобто на дату, на яку базовий актив стає доступним для використання). Актив з права користування оцінюється за початковою вартістю, з вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків внаслідок зменшення корисності, з коригуванням на переоцінку орендного зобов'язання. Початкова вартість активу з права користування складається з суми первісної оцінки орендного зобов'язання, первісних прямих витрат та орендних платежів, здійснених на дату початку оренди або до дати початку оренди з вирахуванням отриманих стимулів до оренди. Якщо у Компанії відсутня достатня впевненість в тому, що вона отримає право власності на орендований актив наприкінці строку оренди, визнаний актив з права користування амортизується лінійним методом до більш ранньої з двох дат: строку корисного використання активу з права користування або кінця строку оренди. Актив з права користування перевіряється на предмет зменшення корисності активу.

Орендне зобов'язання

На дату початку оренди, Компанія визнає орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, які будуть здійснені протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі (в тому числі по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню; змінні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки; та сум, що очікуються до сплати за гарантіями ліквідаційної вартості. Орендні платежі також включають ціну виконання можливості (опціону) придбання, якщо є достатня впевненість в тому, що Компанія скористається такою можливістю, та сплату штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає потенційну можливість (опціон) припинення оренди. Змінні платежі, які не залежать від індексу чи ставки, визнаються витратами в тому періоді, в якому настає відповідна подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

Для розрахунку теперішньої вартості орендних платежів Компанія застосовує ставку додаткових запозичень орендаря на дату початку оренди, в випадку якщо припустиму ставку відсотка в договорі оренди не можна легко визначити. Після дати початку дії оренди величина орендного зобов'язання збільшується для відображення нарахування процентів та зменшується для відображення здійснених орендних платежів. Також, в випадку модифікації, зміни строку оренди, зміни по суті фіксованих орендних платежів чи зміни можливості (опціону) купівлі базового активу, здійснюється переоцінка балансової вартості орендних зобов'язань.

Запаси

Запаси оцінюються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої собівартості для запасних частин та за методом ідентифікованої вартості для транспортних засобів. Вартість товарів включає ціну придбання, інші прями витрати, такі як витрати на транспортування та митне оформлення, а також відповідні накладні витрати.

Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням оціночних витрат на додаткове обладнання та витрат на збут.

Резерви зобов'язань та відрахувань

Резерви зобов'язань та відрахувань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у окремій фінансовій звітності, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості. 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.

Визнання виручки

Виручка – це дохід, що виникає у ході звичайної діяльності Компанії. Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди – це сума винагороди, право на яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу контролю над об'єктами чи послугами покупцю, без урахування сум, одержаних від імені третіх сторін. Виручка визнається за вирахуванням знижок, повернень та податку на додану вартість.

Виручка від продажу товарів

Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари доставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Поставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики застаріння та втрати перейшли до покупця, і покупець прийняв товари відповідно до договору, строк дій

у тисячах гривень

положень про приймання закінчився або у Компанії наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок. Для розрахунку і створення резерву під знижки використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми. Зобов'язання з повернення (включене до складу резервів під зобов'язання та відрахування) визнається щодо очікуваних знижок за обсяг до сплати покупцям відносно продажів, здійснених до кінця звітного періоду.

Дохід від надання послуг

Дохід від надання послуг визнається в тому обліковому періоді, в якому послуги були надані, з посиланням на ступінь завершеності конкретних операцій, що визначається як частка фактично наданої послуги у загальному обсязі послуг, які мають бути надані.

Компонент фінансування

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

Податок на додану вартість (ПДВ)

Податкове зобов'язання з ПДВ при продажу товарів та послуг підлягає сплаті податковим органам:

- ▶ у момент отримання дебіторської заборгованості від клієнтів або
- ▶ у момент постачання товарів або надання послуг клієнтам, залежно від того, що відбувається раніше.

Податковий кредит з ПДВ як правило зараховується з податковим зобов'язанням з ПДВ при отриманні податкової накладної з ПДВ. Податкові органи дозволяють здійснювати розрахунки з ПДВ на основі чистої суми. ПДВ, що нараховується на операції продажу та закупівлі, визнається у звіті про фінансовий стан згорнуто та відображається як актив чи зобов'язання.

Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість

Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість нараховується, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість спочатку визнаються за справедливою вартістю, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

5. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації

Зміни в обліковій політиці та принципах розкриття інформації

Облікова політика Компанії, яка застосовувалася в 2025 році, відповідає обліковій політиці попереднього фінансового періоду, за винятком нових або переглянутих стандартів та тлумачень, що набули чинності 1 січня 2025 р. Компанія не здійснювала дострокового застосування будь-яких інших стандартів, інтерпретацій або поправок, які були випущені, але ще не вступили в силу. Наступні нові тлумачення, зміни та поправки були застосовані Компанією вперше щодо періодів окремої фінансової звітності, що почалися після 1 січня 2025 року:

- ▶ Зміни до МСБО (IAS) 21 – «Неможливість обміну»

Ці зміни не мали суттєвого впливу на окрему фінансову звітність Компанії.

Випущені нові та змінені стандарти та інтерпретації, які не вступили в силу чи не були застосовані до настання дати їхнього обов'язкового застосування

На дату затвердження цієї окремої фінансової звітності, перелічені нижче МСФЗ та КТМФЗ були випущені, але ще не набрали чинності. Керівництво вважає, що застосування цих стандартів не матиме впливу на окрему фінансову звітність Компанії у наступних періодах та планує застосовувати дані стандарти та тлумачення з моменту набрання ними чинності.

у тисячах гривень

Стандарт або зміни**Застосовується до річних періодів, починаючи з або після**

«Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (Зміни до МСФЗ 9, МСФЗ 7)	1 січня 2026 р.
«Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів» (Зміни до МСФЗ 7, МСФЗ 9)	1 січня 2026 р.
МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»	1 січня 2027 р.
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації»	1 січня 2027 р.
«Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції» (Зміни до МСБО 21, МСФЗ 19, МСБО 29)	1 січня 2027 р.

МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»

МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» набуває чинності з 1 січня 2027 року з обов'язковим перерахунком порівняльних періодів. МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» замінює МСБО 1 «Подання фінансової звітності». МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати Компанії. Упровадження МСФЗ 18 не вплине на чистий фінансовий результат Компанії, а лише змінить спосіб подання результатів у звіті про сукупний дохід і в примітках до фінансової звітності.

Крім застосування МСФЗ 18, Компанія очікує, що застосування вищезазначених змін не матиме суттєвого впливу на окрему фінансову звітність протягом періоду їхнього першого застосування.

6. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них може мати суттєвий вплив на іншу сторону чи спільний контроль над нею при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Строки і умови операцій з пов'язаними сторонами

Непогашені залишки на кінець звітного періоду є незабезпеченими, безвідсотковими, з розрахунком грошовими коштами. Не було надано чи отримано жодних гарантій відносно дебіторської чи кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами.

Дивіденди

У 2025 році Компанія оголосила дивіденди у сумі 1 256 174 тис. грн., з яких виплатила їх учасникам 592 495 тис. грн. (2024 рік: 1 371 619 тис. грн та 371 975 тис. грн. відповідно).

Назва та ідентифікаційний код проміжного материнського підприємства

Porsche Holding Gesellschaft mbh, 91–112/6076

Провідний управлінський персонал

До складу ключового управлінського персоналу входять 2 керівника вищої ланки (2024 рік: 2 керівника вищої ланки). У 2025 році загальна сума винагороди ключовому управлінському персоналу, включеної до складу адміністративних витрат, становила 13 937 тис. грн. (2024 рік: 14 251 тис. грн.). Винагорода ключовому управлінському персоналу складається із заробітної плати та премій.

У тисячах гривень	Інші пов'язані сторони		Дочірні підприємства	
	2025 р.	2024 р.	2025 р.	2024 р.
Придбання товарів, операції між пов'язаними сторонами	13 162 281	10 313 910	–	–
Дохід від продажу товарів, операції між пов'язаними	2 019 413	1 631 963	–	–

у тисячах гривень

сторонами				
Послуги отримані, операції між пов'язаними сторонами	90 715	59 298	-	-
Надані безвідсоткові поворотні фінансові допомоги, операції між пов'язаними сторонами	410 000	165 000	-	-
Повернені безвідсоткові поворотні фінансові допомоги, операції між пов'язаними сторонами	765 000	-	-	-
Здійснені передоплати постачальникам за товари та послуги, операції між пов'язаними сторонами	1 225 406	-	-	-
Дохід від надання послуг, операції між пов'язаними сторонами	115 200	97 708	-	-
Отримана підтримка від заводу-виробника (Примітка 6)	7 004	19 194	-	-
Облік оренди орендодавцем, операції з пов'язаною стороною (Примітка 22)	4 528	4 299	-	-
Облік оренди орендарем, операції з пов'язаною стороною	16 358	29 146	-	-
Зобов'язання по оренді – поточні	-	-	3 268	6 707
Зобов'язання по оренді – довгострокові	-	-	-	3 268
Нараховані процентні витрати по оренді	-	-	1 432	2 776
Платежі по орендним зобов'язанням	-	-	8 139	8 139
Суми кредиторської заборгованості, операції між пов'язаними сторонами на кінець звітного періоду (Примітка 16)	154 860	3 659	-	-
Суми дебіторської заборгованості, операції між пов'язаними сторонами на кінець звітного періоду (Примітка 11)	23 608	7 993	-	-
Суми заборгованості за фінансовими допомогами виданими (Примітка 11)	50 000	405 000	-	-

у тисячах гривень

7. Грошові кошти та їх еквіваленти

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Кошти на банківських рахунках до запитання	5 701	10 460
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	221 800	125 300
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	227 501	135 760

Станом на 31 грудня 2025 року, Компанія утримувала на банківських рахунках 0,8 тис. євро та 106,2 тис. дол. (31 грудня 2024 року: Компанія утримувала на банківських рахунках 151,6 тис. євро та 73,9 тис. дол.).

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені у дочірніх банках іноземних банків, що ведуть діяльність в Україні (без рейтингу).

у тисячах гривень

8. Основні засоби

Станом на 31 грудня 2025 року, основні засоби з первісною вартістю у сумі 25 331 тис. грн. були повністю амортизовані, але використовувались Компанією (2024 рік: 20 540 тис. грн.)

			Основні засоби на початок періоду	Приріст, крім як у результаті об'єднання бізнесу, основні засоби	Амортизація, основні засоби	Вибуття, основні засоби	Загальна сума вибуття та вибуття з використання, основні засоби	Загальна сума збільшення (зменшення) основних засобів	Основні засоби на кінець періоду
Будівлі	Валова балансова вартість	31.12.2025	69 469	38	–	–	–	38	69 507
		31.12.2024	76 391	51 294	–	(58 216)	(58 216)	(6 922)	69 469
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(15 623)	–	(16 702)	–	–	(16 702)	(32 325)
		31.12.2024	(59 690)	–	(14 149)	58 216	58 216	44 067	(15 623)
	Балансова вартість	31.12.2025	53 846	38	(16 702)	–	–	(16 664)	37 182
		31.12.2024	16 701	51 294	(14 149)	–	–	37 145	53 846
Транспортні засоби	Валова балансова вартість	31.12.2025	130	–	–	–	–	–	130
		31.12.2024	130	–	–	–	–	–	130
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(52)	–	(26)	–	–	(26)	(78)
		31.12.2024	(26)	–	(26)	–	–	(26)	(52)
	Балансова вартість	31.12.2025	78	–	(26)	–	–	(26)	52
		31.12.2024	104	–	(26)	–	–	(26)	78
Пристосування та приладдя	Валова балансова вартість	31.12.2025	14 504	1 054	–	(260)	(260)	794	15 298
		31.12.2024	15 066	3 571	–	(4 133)	(4 133)	(562)	14 504
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(10 117)	–	(1 551)	259	259	(1 292)	(11 409)
		31.12.2024	(13 122)	–	(1 128)	4 133	4 133	3 005	(10 117)
	Балансова вартість	31.12.2025	4 387	1 054	(1 551)	(1)	(1)	(498)	3 889
		31.12.2024	1 944	3 571	(1 128)	–	–	2 443	4 387
Комунікаційне та мережеве обладнання	Валова балансова вартість	31.12.2025	22 613	2 792	–	(492)	(492)	2 300	24 913
		31.12.2024	17 076	6 395	–	(858)	(858)	5 537	22 613
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(13 322)	–	(3 745)	492	492	(3 253)	(16 575)
		31.12.2024	(10 512)	–	(3 642)	832	832	(2 810)	(13 322)
	Балансова вартість	31.12.2025	9 291	2 792	(3 745)	–	–	(953)	8 338
		31.12.2024	6 564	6 395	(3 642)	(26)	(26)	2 727	9 291
Інші основні засоби	Валова балансова вартість	31.12.2025	9 031	3 523	–	(1 015)	(1 015)	2 508	11 539
		31.12.2024	9 411	640	–	(1 020)	(1 020)	(380)	9 031
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(7 535)	–	(1 106)	790	790	(316)	(7 851)
		31.12.2024	(7 700)	–	(855)	1 020	1 020	165	(7 535)
	Балансова вартість	31.12.2025	1 496	3 523	(1 106)	(225)	(225)	2 192	3 688
		31.12.2024	1 711	640	(855)	–	–	(215)	1 496
Незавершене будівництво	Валова балансова вартість	31.12.2025	165	–	–	–	–	–	165
		31.12.2024	767	–	–	(602)	(602)	(602)	165
	Накопичена амортизація	31.12.2025	–	–	–	–	–	–	–
		31.12.2024	–	–	–	–	–	–	–
	Балансова вартість	31.12.2025	165	–	–	–	–	–	165
		31.12.2024	767	–	–	(602)	(602)	(602)	165
Основні засоби	Валова балансова вартість	31.12.2025	115 912	7 407	–	(1 767)	(1 767)	5 640	121 552
		31.12.2024	118 841	61 900	–	(64 829)	(64 829)	(2 929)	115 912
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(46 649)	–	(23 130)	1 541	1 541	(21 589)	(68 238)
		31.12.2024	(91 050)	–	(19 800)	64 201	64 201	44 401	(46 649)
	Балансова вартість	31.12.2025	69 263	7 407	(23 130)	(226)	(226)	(15 949)	53 314
		31.12.2024	27 791	61 900	(19 800)	(628)	(628)	41 472	69 263

у тисячах гривень

9. Нематеріальні активи

			Нематеріальні активи за винятком гудвілу на початок періоду	Приріст крім як у результаті об'єднання бізнесу, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Амортизація, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Вибуття, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Загальна сума вибуття та вибуття з використання, нематеріальні активи за винятком гудвілу	Загальна сума збільшення (зменшення) нематеріальних активів за винятком гудвілу	Нематеріальні активи за винятком гудвілу на кінець періоду
Комп'ютерне програмне забезпечення	Валова балансова вартість	31.12.2025	228 020	7 005	–	(2 501)	(2 501)	4 504	232 524
		31.12.2024	223 856	6 789	–	(2 625)	(2 625)	4 164	228 020
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(204 781)	–	(9 190)	2 496	2 496	(6 694)	(211 475)
		31.12.2024	(199 859)	–	(7 547)	2 625	2 625	(4 922)	(204 781)
	Балансова вартість	31.12.2025	23 239	7 005	(9 190)	(5)	(5)	(2 190)	21 049
		31.12.2024	23 997	6 789	(7 547)	–	–	(758)	23 239
Нематеріальні активи на етапі розробки	Валова балансова вартість	31.12.2025	–	–	–	–	–	–	–
		31.12.2024	–	–	–	–	–	–	–
	Накопичена амортизація	31.12.2025	–	–	–	–	–	–	–
		31.12.2024	–	–	–	–	–	–	–
	Балансова вартість	31.12.2025	–	–	–	–	–	–	–
		31.12.2024	–	–	–	–	–	–	–
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	Валова балансова вартість	31.12.2025	228 020	7 005	–	(2 501)	(2 501)	4 504	232 524
		31.12.2024	223 856	6 789	–	(2 625)	(2 625)	4 164	228 020
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(204 781)	–	(9 190)	2 496	2 496	(6 694)	(211 475)
		31.12.2024	(199 859)	–	(7 547)	2 625	2 625	(4 922)	(204 781)
	Балансова вартість	31.12.2025	23 239	7 005	(9 190)	(5)	(5)	(2 190)	21 049
		31.12.2024	23 997	6 789	(7 547)	–	–	(758)	23 239
Нематеріальні активи та гудвіл	Валова балансова вартість	31.12.2025	228 020	7 005	–	(2 501)	(2 501)	4 504	232 524
		31.12.2024	223 856	6 789	–	(2 625)	(2 625)	4 164	228 020
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(204 781)	–	(9 190)	2 496	2 496	(6 694)	(211 475)
		31.12.2024	(199 859)	–	(7 547)	2 625	2 625	(4 922)	(204 781)
	Балансова вартість	31.12.2025	23 239	7 005	(9 190)	(5)	(5)	(2 190)	21 049
		31.12.2024	23 997	6 789	(7 547)	–	–	(758)	23 239

у тисячах гривень

10. Інвестиційна нерухомість

У сумі інвестиційної нерухомості відбулись такі зміни:

			Інвестиційна нерухомість на початок періоду	у тому числі інвестиційна нерухомість, завершена	Приріст у результаті придбання, інвестиційна нерухомість	Загальна сума надходжень за винятком у результаті об'єднання бізнесу, інвестиційна нерухомість	Амортизація, інвестиційна нерухомість	Загальна сума збільшення (зменшення) інвестиційної нерухомості	Інвестиційна нерухомість на кінець періоду	у тому числі інвестиційна нерухомість, завершена	
За собівартістю	Валова балансова вартість	31.12.2025	75 189	75 189	868	868	–	868	76 057	76 057	
		31.12.2024	75 189	75 189	–	–	–	–	75 189	75 189	
	Накопичена амортизація	31.12.2025	(49 672)	(49 672)	–	–	(4 272)	(4 272)	(53 944)	(53 944)	
		31.12.2024	(45 478)	(45 478)	–	–	(4 194)	(4 194)	(49 672)	(49 672)	
Балансова вартість		31.12.2025	25 517	25 517	868	868	(4 272)	(3 404)	22 113	22 113	
		31.12.2024	29 711	29 711	–	–	(4 194)	(4 194)	25 517	25 517	
Сумарна оцінка	Валова балансова вартість	31.12.2025	75 189	75 189	868	868	–	868	76 057	76 057	
		31.12.2024	75 189	75 189	–	–	–	–	75 189	75 189	
	Накопичена амортизація		31.12.2025	(49 672)	(49 672)	–	–	(4 272)	(4 272)	(53 944)	(53 944)
			31.12.2024	(45 478)	(45 478)	–	–	(4 194)	(4 194)	(49 672)	(49 672)
	Балансова вартість		31.12.2025	25 517	25 517	868	868	(4 272)	(3 404)	22 113	22 113
			31.12.2024	29 711	29 711	–	–	(4 194)	(4 194)	25 517	25 517

у тисячах гривень

11. Торгівельна дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Покритий акредитив з обмеженим правом використання	1 259 169	1 322 231
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	52 773	38 262
Надані безвідсоткові поворотні фінансові допомоги, операції між пов'язаними сторонами (Примітка 6)	50 000	405 000
Резерв під очікувані кредитні збитки	(19 736)	(19 648)
Всього дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	1 342 206	1 745 845

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія мала у складі Дебіторської заборгованості за основною діяльністю 23 608 тис. грн. (31 грудня 2024: 7 993 тис. грн.) від пов'язаних осіб (Примітка 6).

Справедлива вартість фінансових активів у складі дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 та 2024 років приблизно дорівнює її балансовій вартості на ці дати.

У поданій нижче таблиці наведений аналіз торговельної дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості за валютами:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Євро	1 087 911	331 872
Долар США	196 144	998 235
Гривня	58 151	415 738
Всього фінансових активів у складі дебіторської заборгованості	1 342 206	1 745 845

Нижче поданий аналіз торговельної дебіторської заборгованості за основною діяльністю, іншої дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою за якістю:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Поточна		
– Суми заборгованості за фінансовими допомогами виданими (Примітка 6)	50 000	405 000
– Дебіторська заборгованість за основною діяльністю від пов'язаних сторін (Примітка 6)	23 608	7 993
– Дебіторська заборгованість українських дилерів та третіх осіб	7 170	11 045
– Покритий акредитив з обмеженим правом використання	1 259 169	1 322 231
Всього поточної дебіторської заборгованості	1 339 947	1 746 269
– прострочена менше ніж 90 днів	1 061	775
– прострочена від 91 до 180 днів	889	773
– прострочена від 181 до 270 днів	816	–
– прострочена від 271 до 360 днів	583	–
– прострочена більше 360 днів	18 646	17 676
Всього дебіторської заборгованості (валова балансова вартість)	1 361 942	1 765 493
Оціночний резерв під кредитні збитки	(19 736)	(19 648)
Всього	1 342 206	1 745 845

Станом 31 грудня 2025 року Компанія мала покриті акредитиви з обмеженим правом використання, відкриті в українських банках в доларах США та Євро для покриття закупівлі автомобілів від пов'язаних сторін.

12. Передоплати

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років структура передоплат була наступною:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Передоплати постачальникам за товари та послуги	1 227 573	2 559
Передоплати за розмитнення товарів	13 544	13 688
Передоплати за податками та зборами, відмінними від податку на прибуток	197	197
Всього передоплат	1 241 314	16 444

у тисячах гривень

13. Частки участі в інших суб'єктах господарювання

У 2025 та 2024 роках не було змін в інвестиціях в дочірні компанії. У поданій нижче таблиці наведено інформацію про основні дочірні компанії Компанії:

Назва	Характер бізнесу	Країна реєстрації	Частка прямого володіння на 31 грудня 2025 р.	Частка прямого володіння на 31 грудня 2024 р.
ТОВ «Порше Імобіліен Україна»	Операції з нерухомістю	Україна	100%	100%
ТОВ «Серго-Архкон»	Операції з нерухомістю	Україна	0,000446%	0,000446%
ТОВ «ЄВДАК»	Операції з нерухомістю	Україна	0,001095%	0,001095%
ТОВ «ПЦК»	Операції з нерухомістю	Україна	9,33324%	9,33324%

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років частка прав голосу Компанії у цих компаніях не відрізнялась від її частки власності.

ТОВ «Порше Імобіліен Україна» є безпосередньою материнською компанією ТОВ «Серго-Архкон», ТОВ «Євдак» та ТОВ «ПЦК», яка володіла рештою частки капіталу цих компаній станом на 31 грудня 2025 та 2024 років.

Розкриття інформації про дочірні підприємства	Дочірнє підприємство 1	Дочірнє підприємство 2	Дочірнє підприємство 3	Дочірнє підприємство 4
Назва дочірнього підприємства	ТОВ «Порше Імобіліен Україна»	ТОВ «Серго-Архкон»	ТОВ «ЄВДАК»	ТОВ «ПЦК»
Ідентифікаційний код дочірнього підприємства	35571509	30023089	33559013	36683428
Основне місце ведення господарської діяльності дочірнього підприємства	Україна	Україна	Україна	Україна
Країна реєстрації дочірнього підприємства	Україна	Україна	Україна	Україна

14. Запаси

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Товари – автомобілі та запасні частини (за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша)	40 677	49 755
Інше (за первісною вартістю)	2 379	2 690
Зменшення корисності запасів	(1 138)	(754)
Всього запасів	41 918	51 691

15. Статутний капітал

У 2025 році Компанія оголосила дивіденди у сумі 1 256 174 тис. грн., з яких виплатила їх учасникам 592 495 тис. грн. (2024 рік: 1 371 619 тис. грн та 371 975 тис. грн. відповідно). Станом на 31 грудня 2025 року Компанія мала зобов'язань перед учасниками з невипланих дивідендів у розмірі 1 663 323 тис. грн. (31 грудня 2024 року: 999 644 тис. грн.).

16. Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість

У поданій нижче таблиці наведений аналіз кредиторської заборгованості за основною діяльністю за валютами:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
– Євро	152 454	2 058
– Гривня	30 761	18 657

у тисячах гривень

Всього торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	183 215	20 715
---	----------------	---------------

На 31 грудня 2025 року кредиторська заборгованість по операціях з пов'язаними сторонами становила 154 860 тис. грн. (2024 рік: 3 659 тис. грн.) (Примітка 6).

Справедлива вартість кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2025 та 2024 років приблизно дорівнює її балансовій вартості на ці дати.

17. Інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Розкриття інформації про інші забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

У тисячах гривень	Балансова вартість на 1 січня 2025 р.	Відрахування до резерву/ (сторно резерву), віднесені на прибуток або збиток	Рекласифікація (з)/ до довгострокових резервів	Використання резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.
Інші непоточні забезпечення					
Гарантійні зобов'язання	43 793	85 560	(1 140)	(65 658)	62 555
Сертифікація	17 978	(2 492)	–	–	15 486
Всього інших непоточних забезпечень	61 771	83 068	(1 140)	(65 658)	78 041
Інші поточні забезпечення					
Підтримка дилерської мережі	599	837	–	(965)	471
Резерв під бонуси дилерів	20 101	158 638	–	(131 150)	47 589
Golf Sportwagen	3 361	–	–	–	3 361
Гарантійні зобов'язання	76 553	128 276	1 140	(105 477)	100 492
Сертифікація	24 796	(3 870)	–	–	20 926
Інше	31 402	36 527	–	(34 517)	33 412
Всього інших поточних забезпечень	156 812	320 408	1 140	(272 109)	206 251
Всього інших забезпечень	218 583	403 476	–	(337 767)	284 292

У тисячах гривень	Балансова вартість на 1 січня 2024 р.	Відрахування до резерву/ (сторно резерву), віднесені на прибуток або збиток	Рекласифікація (з)/ до довгострокових резервів	Використання резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.
Інші непоточні забезпечення					
Гарантійні зобов'язання	29 385	59 183	(259)	(44 516)	43 793
Сертифікація	20 193	(2 215)	–	–	17 978
Всього інших непоточних забезпечень	49 578	56 968	(259)	(44 516)	61 771
Інші поточні забезпечення					
Підтримка дилерської мережі	4 661	424	–	(4 486)	599
Резерв "NOx"	5 685	(5 685)	–	–	–
Резерв під бонуси дилерів	21 723	30 875	–	(32 497)	20 101
Golf Sportwagen	3 361	–	–	–	3 361
Гарантійні зобов'язання	51 545	102 565	259	(77 816)	76 553
Сертифікація	27 851	(3 055)	–	–	24 796
Інше	24 041	36 730	–	(29 369)	31 402
Всього інших поточних забезпечень	138 867	161 854	259	(144 168)	156 812

у тисячах гривень

забезпечень					
Всього інших забезпечень	188 445	218 822	–	(188 684)	218 583

Резерв під бонуси дилерів

У 2015 році Компанія ввела бонуси дилерам за досягнення певних цільових показників продажу. Резерв у сумі 47 589 тис. грн. являє собою оцінку керівництвом суми бонусів станом на 31 грудня 2025 року (2024 рік: 20 101 тис. грн.).

Резерви на підтримку дилерської мережі

У 2025 році керівництво переоцінило суму резервів на підтримку дилерській мережі Компанії, і станом на 31 грудня 2025 року сума резерву становить 471 тис. грн. (2024 рік: 599 тис. грн.).

Резерв під гарантійні зобов'язання

Компанія є ексклюзивним офіційним імпортером автомобілів певних марок на території України і має юридичне зобов'язання проводити гарантійний ремонт для клієнтів. Станом на 31 грудня 2025 року, Компанія визнала поточний резерв під гарантійні зобов'язання у сумі 100 492 тис. грн. та довгостроковий резерв під гарантійні зобов'язання у сумі 62 555 тис. грн. (2024 рік: 76 553 тис. грн. та 43 793 тис. грн., відповідно).

Резерв під Golf Sportwagen

У 2017–2018 роках автомобілі, реалізовані Компанією, включали приблизно 2,5 тис. автомобілів марки VW Golf Sportwagen. Для цих автомобілів передбачено проходження нової індивідуальної сертифікації та реєстрації в Україні. Станом на 31 грудня 2025 року очікувані у зв'язку з цим майбутні витрати склали 3 361 тис. грн. (2024 рік: 3 361 тис. грн.).

Резерв під сертифікацію

З урахуванням законодавства про сертифікацію станом на 31 грудня 2025 року Компанія має сформований поточний резерв у сумі 20 926 тис. грн. та довгостроковий резерв у сумі 15 486 тис. грн. під витрати, пов'язані із запланованими у зв'язку з цим заходами (2024 рік: 24 796 тис. грн. та 17 978 тис. грн. відповідно).

Умовні та інші зобов'язання*Судові процедури*

В ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх та зовнішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що станом на 31 грудня 2025 та 2024 років Компанія не зазнавала збитків у результаті судових позовів та не створювала відповідні резерви.

Податкове законодавство

Податкове та митне законодавство України може тлумачитися по-різному і часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Компанії у зв'язку з діяльністю Компанії та операціями в межах цієї діяльності. Останні події в Україні свідчать про те, що податкові органи можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства, отже, існує можливість того, що операції та діяльність Компанії, які в минулому не оскаржувались, будуть оскаржені. У результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Відповідні органи можуть проводити податкові перевірки у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди.

Трансфертне ціноутворення

У 2025 році правила трансфертного ціноутворення в Україні не зазнали значних змін порівняно із 2024 роком. Згідно з правилами трансфертного ціноутворення, господарські операції визнаються контрольованими, якщо одночасно виконуються такі умови:

- ▶ річний дохід платника податків від будь-якої діяльності, визначений за правилами бухгалтерського обліку, перевищує 150 млн. грн. (за вирахуванням непрямих податків) за відповідний податковий (звітний) рік;
- ▶ обсяг таких господарських операцій платника податків з кожним контрагентом, визначений за правилами бухгалтерського обліку, перевищує 10 млн. грн. (за вирахуванням непрямих податків) за відповідний податковий (звітний) рік.

у тисячах гривень

Строк подання звіту про контрольовані операції – до 1 жовтня року, що слідує за звітним, а подання документації з трансфертного ціноутворення – не пізніше 1 місяця з дати запиту податкового органу (у разі його надходження), як передбачено Податковим кодексом.

Керівництво вважає, що цінова політика Компанії ґрунтується на ринкових умовах, оскільки воно запровадило процедури внутрішнього контролю для забезпечення відповідності вимогам законодавства щодо трансфертного ціноутворення. Компанія має намір активно відстоювати податкові позиції та тлумачення, застосовані при визначенні суми податків, визнаних у цій окремій фінансовій звітності, у разі їх оскарження відповідними органами.

Враховуючи, що практика впровадження нових правил трансфертного ціноутворення в Україні ще не встановлена, вплив оскаржень з боку відповідних органів щодо трансфертного ціноутворення Компанії не може бути надійно оцінений. За оцінкою керівництва Компанії існує незначна вірогідність того, що податкові зобов'язання з податку на прибуток та ціни, застосовані в контрольованих операціях станом на 31 грудня 2025 року та за період, що закінчився цією датою, можуть бути оскаржені податковими органами.

18. Оренда

Компанія як орендар

Активи з права користування

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.
Активи з права користування, які не відповідають визначенню інвестиційної нерухомості на початок періоду	49 225
Активи з права користування, які не відповідають визначенню інвестиційної нерухомості на кінець періоду	33 565

Орендні зобов'язання

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Поточні зобов'язання за орендою на кінець періоду	12 460	15 257
Непоточні орендні зобов'язання на кінець періоду	26 838	39 864
Всього орендні зобов'язання	39 298	55 121

Процентні витрати, включені до фінансових витрат у 2025 році, склали 5 469 тис. грн. (2024 рік: 5 859 тис. грн.).

Витрати на орендні платежі, не включені до зобов'язань з оренди, які віднесені на загальні та адміністративні витрати у 2025 році, склали 21 442 тис. грн. (2024 рік: 31 468 тис. грн.).

У тисячах гривень	Будівлі		Земля та будівлі		Основні засоби		Активи	
	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Активи з права користування на початок періоду	49 225	16 174	49 225	16 174	49 225	16 174	49 225	16 174
Приріст, активи з права користування	–	46 453	–	46 453	–	46 453	–	46 453
Амортизація, активи з права користування	(15 660)	(13 402)	(15 660)	(13 402)	(15 660)	(13 402)	(15 660)	(13 402)
Активи з права користування на кінець періоду	33 565	49 225	33 565	49 225	33 565	49 225	33 565	49 225

19. Дохід від звичайної діяльності

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Виручка від реалізації автомобілів	14 266 094	11 529 124
Виручка від реалізації запасних частин	1 282 277	1 116 256
Виручка від надання послуг	42 680	33 500
Всього дохід від звичайної діяльності	15 591 051	12 678 880

20. Собівартість реалізації

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Собівартість реалізованих автомобілів	12 634 027	10 177 226
Собівартість реалізованих запасних частин	788 669	703 289
Собівартість гарантійного обслуговування за вирахуванням компенсацій	119 839	93 489
Собівартість наданих послуг	14 127	12 589
Всього собівартість реалізації	13 556 662	10 986 593

у тисячах гривень

21. Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Заробітна плата та пов'язані нарахування	169 250	155 766
Транспортні послуги та супутні витрати	133 452	112 745
Обслуговування програмного забезпечення	56 890	43 780
Витрати на рекламу та маркетинг	37 549	31 646
Знос та амортизація	36 592	31 541
Інші витрати на персонал	19 871	18 886
Оренда автомобілів	18 706	21 003
Консультаційні та аудиторські послуги	17 812	18 244
Комісія банку	15 089	11 363
Підтримка дилерської мережі	11 830	6 706
Юридичні послуги	10 654	8 725
Послуги забезпечення персоналом	6 599	5 932
Орендні витрати	2 736	10 465
Витрати на послуги зв'язку та інтернет	1 491	1 642
Витрати на сертифікацію автомобілів	1 191	1 096
Інше	12 490	5 201
Всього	552 202	484 741
<i>Включені до таких категорій:</i>		
– Витрати на збут	345 650	299 005
– Загальні та адміністративні витрати	206 552	185 736

Витрати, пов'язані з орендою автомобілів та орендними витратами включали витрати, пов'язані з короткостроковою орендою.

ТОВ «Ернст енд Янг аудиторські послуги» надавав послуги з обов'язкового аудиту консолідованої та окремої звітності Компанії за 2025 рік та 2024 рік, добровільний аудит дочірніх компаній за 2025 рік та 2024 рік, а також інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, у 2025 та 2024 роках. Витрати на ці послуги включено до складу рядка «Консультаційні та аудиторські послуги».

22. Інші доходи та витрати

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Прибутки мінус збитки від курсових різниць	17 124	37 288
Підтримка від заводу-виробника (Примітка 6)	7 004	19 194
Дохід від оренди інвестиційної нерухомості (Примітка 6)	4 528	4 299
Інше	3 458	2 208
Всього інших доходів	32 114	62 989

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Інші податки	6 089	9 326
Втрати і недостачі	3 519	1 729
Резерв під очікувані кредитні збитки	88	2 787
Інше	862	625
Всього інших витрат	10 558	14 467

23. Податки на прибуток

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	287 057	232 406
Загальна сума поточних витрат на сплату податку (доходів від повернення податку) та коригувань поточного податку за попередні періоди	287 057	232 406
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), що відносяться до виникнення та сторнування тимчасових різниць	(11 377)	(4 334)
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	275 680	228 072

у тисячах гривень

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

Податковий вплив змін тимчасових різниць за 2025 рік є таким:

У тисячах гривень	1 січня 2025 р.	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2025 р.
<i>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</i>			
Основні засоби	1 323	(179)	1 144
Резерви під зобов'язання та відрахування	34 363	11 472	45 835
Запаси	136	68	204
Інше	3 537	16	3 553
Чистий відстрочений податковий актив/ (зобов'язання)	39 359	11 377	50 736

Податковий вплив змін тимчасових різниць за 2024 рік є таким:

У тисячах гривень	1 січня 2024 р.	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2024 р.
<i>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</i>			
Основні засоби	1 479	(156)	1 323
Резерви під зобов'язання та відрахування	30 326	4 037	34 363
Запаси	185	(49)	136
Інше	3 035	502	3 537
Чистий відстрочений податковий актив/ (зобов'язання)	35 025	4 334	39 359

31 грудня 2025 р.	Резерв під кредитні збитки	Нереалізовані прибутки (збитки) від курсових різниць	Інші тимчасові різниці	Тимчасові різниці	Невикористані податкові збитки	Невикористані податкові вигоди	Тимчасові різниці, невикористані податкові збитки та невикористані податкові вигоди
<i>Розкриття інформації про тимчасові різниці, невикористані податкові збитки та невикористані податкові вигоди</i>							
<i>Відстрочені податкові активи та зобов'язання</i>							
Відстрочені податкові активи	–	–	50 735	50 735	–	–	50 735
<i>Відстрочені податкові зобов'язання</i>							
Чисте відстрочене податкове зобов'язання (актив)	–	–	(50 735)	(50 735)	–	–	(50 735)
<i>Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)</i>							
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	–	–	(11 376)	(11 376)	–	–	(11 376)
<i>Узгодження змін у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)</i>							
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на початок періоду	–	–	(39 359)	(39 359)	–	–	(39 359)
<i>Зміни у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)</i>							
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	–	–	(11 376)	(11 376)	–	–	(11 376)
Загальна сума збільшення (зменшення) відстроченого податкового зобов'язання (активу)	–	–	(11 376)	(11 376)	–	–	(11 376)

у тисячах гривень

Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на кінець періоду	-	-	(50 735)	(50 735)	-	-	(50 735)
--	---	---	----------	----------	---	---	----------

	Резерв під кредитні збитки	Нереалізовані прибутки (збитки) від курсових різниць	Інші тимчасові різниці	Тимчасові різниці	Невикористані податкові збитки	Невикористані податкові вигоди	Тимчасові різниці, невикористані податкові збитки та невикористані податкові вигоди
31 грудня 2024 р.							
<i>Розкриття інформації про тимчасові різниці, невикористані податкові збитки та невикористані податкові вигоди</i>							
<i>Відстрочені податкові активи та зобов'язання</i>							
Відстрочені податкові активи	-	-	39 359	39 359	-	-	39 359
<i>Відстрочені податкові зобов'язання</i>							
Чисте відстрочене податкове зобов'язання (актив)	-	-	(39 359)	(39 359)	-	-	(39 359)
<i>Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)</i>							
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	-	-	(4 334)	(4 334)	-	-	(4 334)
<i>Узгодження змін у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)</i>							
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на початок періоду	-	-	(35 025)	(35 025)	-	-	(35 025)
<i>Зміни у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)</i>							
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	-	-	(4 334)	(4 334)	-	-	(4 334)
Загальна сума збільшення (зменшення) відстроченого податкового зобов'язання (активу)	-	-	(4 334)	(4 334)	-	-	(4 334)
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на кінець періоду	-	-	(39 359)	(39 359)	-	-	(39 359)

У тисячах гривень	2025 р.	2024 р.
<i>Узгодження облікового прибутку, помноженого на застосовані ставки оподаткування</i>		
Обліковий прибуток	1 530 677	1 270 230
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) за застосованою ставкою оподаткування	275 522	228 641
Податковий вплив витрат, що не підлягають вирахованню при визначенні оподаткованого прибутку (податкового збитку)	158	(569)
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	275 680	228 072
<i>Узгодження середньої ефективної ставки оподаткування та застосованої ставки оподаткування</i>		
Обліковий прибуток	1 530 677	1 270 230
Застосовувана ставка оподаткування, %	18,00%	18,00%
Загальна середня ефективна ставка оподаткування, %	18,01%	17,96%

24. Управління фінансовими ризиками

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

Валютний ризик

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

у тисячах гривень

У тисячах гривень	На 31 грудня 2025 р.			На 31 грудня 2024 р.		
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
Долари США	199 251	36 029	163 222	998 235	45 146	953 089
Євро	1 094 572	152 454	942 118	331 872	2 058	329 814
Всього	1 293 823	188 483	1 105 340	1 330 107	47 204	1 282 903

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

У тисячах гривень	На 31 грудня 2025 р.	На 31 грудня 2024 р.
	Вплив на прибуток до оподаткування	Вплив на прибуток до оподаткування
Зміцнення долара США на 10%	16 322	95 309
Послаблення долара США на 10%	(16 322)	(95 309)
Зміцнення євро на 10%	94 212	32 981
Послаблення євро на 10%	(94 212)	(32 981)

Ризик процентної ставки

Компанія наражається на ризик у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні фінансових зобов'язань. Компанія щодня стикається з цим ризиком у зв'язку з вимогами щодо використання її вільних грошових коштів. Управління ризиком ліквідності здійснює керівництво Компанії. Керівництво Компанії щодня здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків Компанії.

Компанія прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості.

У таблиці далі показані зобов'язання Компанії станом на 31 грудня 2025 та 2024 років за договірними строками погашення, що залишились. Суми у таблиці за строками погашення – це недисконтовані грошові потоки за договорами.

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих станом на кінець звітного періоду. Валютні виплати перераховуються із використанням обмінного курсу НБУ станом на кінець звітного періоду.

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2025 року:

У тисячах гривень	До запитання та до 3 місяців	Від 4 до 12 місяців	Від 1 до 5 років	Всього
Зобов'язання				
Дивіденди до сплати	1 663 323	–	–	1 663 323
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	183 215	–	–	183 215
Майбутні орендні платежі	4 642	9 431	27 636	41 709
Всього	1 851 180	9 431	27 636	1 888 247

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2024 року:

У тисячах гривень	До запитання та до 3 місяців	Від 4 до 12 місяців	Від 1 до 5 років	Всього
Зобов'язання				
Дивіденди до сплати	999 644	–	–	999 644
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	20 715	–	–	20 715
Майбутні орендні платежі	4 539	13 857	41 710	60 106
Всього	1 024 898	13 857	41 710	1 080 465

у тисячах гривень

Кредитний ризик

Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна зі сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні внаслідок невиконання зобов'язання за договором. Кредитний ризик виникає в результаті реалізації продукції Компанією на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи. Максимальний рівень кредитного ризику Компанії за класами активів відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан наступним чином:

У тисячах гривень	31 грудня 2025 р	31 грудня 2024 р.
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	1 342 206	1 745 845
<i>Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 7)</i>		
– Кошти на банківських рахунках до запитання	5 701	10 460
– Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	221 800	125 300
Загальна максимальна сума кредитного ризику	1 569 707	1 881 605

Компанія структурує рівні кредитного ризику, на який вона наражається, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку із розрахунками з контрагентами. Ліміти кредитного ризику регулярно затверджуються керівництвом. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються протягом року.

Керівництво Компанії аналізує непогашену дебіторську заборгованість за основною діяльністю за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки. Таким чином, керівництво Компанії вважає за необхідне надавати інформацію про строки прострочення заборгованості та інші дані про кредитний ризик.

Концентрація кредитних ризиків

Компанія не має концентрації кредитних ризиків. Керівництво контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі одержаних звітів, в яких містяться дані про контрагентів із загальною сумою заборгованості понад 1% від чистих активів Компанії. Станом на 31 грудня 2025 року у Компанії був 1 контрагент (на 31 грудня 2024 року таких контрагентів не було), сукупна дебіторська заборгованість якого становила понад 7 571 тис. грн. Загальна сукупна сума цієї дебіторської заборгованості складала 15 050 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2025 року грошові кошти та їх еквіваленти Компанії розміщені у 2 банках (2024 рік: у 2 банках).

У тисячах гривень	Торгівельна дебіторська заборгованість	Інші фінансові інструменти	Фінансові інструменти, клас – Усього
Максимальна вразливість до кредитного ризику	1 342 206	227 501	1 569 707

25. Зміни в зобов'язаннях, що стосуються фінансової діяльності

У тисячах гривень	Зобов'язання з виплати дивідендів	Орендні зобов'язання	Всього
Балансова вартість на 1 січня 2024 р.	–	19 852	19 852
Виникнення	1 371 619	52 744	1 424 363
Нараховані процентні витрати	–	5 859	5 859
Погашення основної заборгованості	(371 975)	(17 475)	(389 450)
Погашення нарахованих процентів	–	(5 859)	(5 859)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	999 644	55 121	1 054 765
Виникнення	1 256 174	–	1 256 174
Нараховані процентні витрати	–	5 469	5 469
Погашення основної заборгованості	(592 495)	(15 823)	(608 318)
Погашення нарахованих процентів	–	(5 469)	(5 469)
Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.	1 663 323	39 298	1 702 621

у тисячах гривень

26. Управління капіталом

Метою Компанії при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи Компанії в якості безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток власникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, та підтримання оптимальної структури капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки чи коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів до виплати учасникам, повертати статутний капітал учасникам та отримувати внески до капіталу від власників Компанії. Сума капіталу, управління яким здійснює Компанія станом на 31 грудня 2025 року, складає 755 936 тис. грн. (2024 рік: 757 113 тис. грн.).

27. Події після звітного періоду

Суттєвих подій після звітної дати до дати затвердження окремої фінансової звітності не встановлено.