

**Товариство з обмеженою  
відповідальністю «ОТП Лізинг»**

**Звіт про управління**

**Фінансова звітність  
разом зі звітом незалежного аудитора**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

## **ЗМІСТ**

---

### **Звіт про управління**

### **Звіт незалежного аудитора**

### **Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

Звіт про фінансовий стан	1
Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи	2
Звіт про зміни у капіталі	3
Звіт про рух грошових коштів	4

### **Примітки до фінансової звітності**

1. Загальна інформація	5
2. Операційне середовище	5
3. Основні принципи облікової політики	7
4. Податок на прибуток	21
5. Грошові кошти та їх еквіваленти	22
6. Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	22
7. Інші фінансові активи	25
8. Інші нефінансові активи	26
9. Основні засоби	26
10. Позики від банків та інших фінансових установ	26
11. Субординований борг	28
12. Аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання	28
13. Власний капітал	29
14. Інші операційні витрати	29
15. Інші операційні доходи	29
16. Умовні та контрактні зобов'язання	29
17. Операції з пов'язаними сторонами	30
18. Справедлива вартість фінансових інструментів	31
19. Управління капіталом	31
20. Політика управління ризиками	32

## **ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ» ЗА 2022 РІК**

ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ» (надалі – «Компанія») було утворене як товариство з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України у червні 2008 року. Основна діяльність Компанії полягає в операціях з договорами фінансової оренди.

Соціальна та кадрова політика Компанії спрямована на підтримку розвитку кадрового потенціалу Компанії, адже людський капітал є важливим аспектом, на якому ґрунтується успішність операційної діяльності Компанії. Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу за 2022 рік становила 163 особи. Дбаючи про утримання висококваліфікованих кадрів, Компанія підвищила заробітну плату впродовж року. Заробітна плата виплачується грошовими коштами, два рази в місяць, в строки та на умовах, визначених Колективним договором, з дотримання вимог чинного законодавства з оплати праці. У Компанії розроблено та запроваджено дієві механізми мотивації персоналу для досягнення компанією стратегічних цілей, заохочення працівників до досягнення кращих результатів роботи товариства та матеріальної зацікавленості працівників в кінцевих результатах роботи, за результатами яких щорічно виплачується премія. Компанія приділяє значну увагу питанням безпеки праці, підвищення кваліфікацій та професійного рівня працюючих через навчання персоналу, участь в тренінгах, семінарах, тощо.

Вищим органом управління ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ» є загальні збори учасників. Керівництво поточною діяльністю Компанії здійснює одноособовий виконавчий орган в особі Генерального Директора.

Система внутрішніх контролів та управління ризиками ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ» - це низка правил, процедур та організаційних структур, побудована з метою забезпечити належне ведення бізнесу шляхом відповідних процесів ідентифікації, виміру, управління і моніторингу головних ризиків. Основними завданнями системи внутрішніх контролів є збереження активів, ефективність бізнес процесів, надійність фінансової звітності та дотримання законів та нормативних актів.

Для того, щоб зменшити ризики порушення законодавства, Компанія запровадила певні інструменти відповідності, такі як Кодекс поведінки, Кодекс з етики та відповідне навчання персоналу.

Підхід до управління ризиками не передбачає виключення усіх можливих ризиків, але має на меті створення систематичної методології для поінформованої оцінки існуючих ризиків на підставі наявної інформації з урахуванням корпоративної стратегії розвитку. Ризики можуть бути знижені або перенесені в рамках загального процесу управління ризиками. Ризики оцінюються на предмет вірогідності їх настання та впливу на діяльність Компанії відповідно до стандартних критеріїв з урахуванням важливості та значимості. Результати оцінки ризиків відповідно документуються і підлягають аналізу щодо впливу на виробничу, фінансову, податкову та юридичну сфери діяльності Компанії. Основними ризиками, які можуть мати вплив на діяльність Компанії, є кредитний ризик, валютний ризик та ризик ліквідності.

В порівнянні з 2021 роком основні показники Звіту про прибутки та збитки та інші сукупні доходи Компанії за 2022 рік змінилися наступним чином: витрати за кредитними збитками зросли на 1,321,948 тисяч гривень, чистий збиток від операцій з іноземною валютою зріс на 349,452 тисячі гривень. В результаті чистий збиток за 2022 рік склав 951,502 тис. грн (у 2021 році – прибуток 597,614 тис. грн).

З метою задоволення вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні» № 996-XIV Компанія також подає свою основну фінансову звітність у форматі, встановленому Законом, у цьому Звіті про управління.

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2022 року**

Підприємство: ТОВ «ОТП Лізинг»  
Територія: Україна  
Організаційно-правова форма господарювання:  
Товариство з обмеженою відповідальністю  
Вид економічної діяльності: фінансовий лізинг  
Середня кількість працівників: 163  
Адреса: вул. Жилиняська, буд. 43, м. Київ, м. Київ обл., 01033  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака  
Складено: (зробити позначку «v» у відповідній клітинці)  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

**Форма № 1**

Дата  
(рік, місяць, день)  
за ЄДРПОУ  
за КОАТУУ

за КОПФГ  
за КВЕД

<b>2022   12   31</b>
<b>35912126</b>
<b>UA8000000000126643</b>
<b>240</b>
<b>64.91</b>

Код за ДКУД

<b>V</b>
<b>1801001</b>

<b>Актив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>На кінець звітного періоду</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	4 136	6 414
первісна вартість	1001	10 919	18 859
накопичена амортизація	1002	(6 783)	(12 445)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1 796	-
Основні засоби	1010	180 110	245 352
первісна вартість	1011	222 493	335 382
знос	1012	(42 383)	(90 030)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	13 850 025	13 177 985
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>14 036 067</b>	<b>13 429 751</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	59 043	73 118
Виробничі запаси	1101	26 560	32 083
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	32 483	41 035
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	8 977	155 515
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	160	212
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	349 217	325 571
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	136 800	393 602
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	136 800	393 602
Витрати майбутніх періодів	1170	194 250	202 947
Інші оборотні активи	1190	35 173	45 794
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>783 620</b>	<b>1 196 759</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>8 474</b>	<b>39 738</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>14 828 161</b>	<b>14 666 248</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	45 495	45 495
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 784 447	832 944
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1490	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>1 829 942</b>	<b>878 439</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	10 161 756	11 255 132
Довгострокові кредити банків	1510	2 974	3 203
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>10 164 730</b>	<b>11 258 335</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	2 009 923	1 544 000
Оточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	2 634	8 835
розрахунками з бюджетом	1620	184 740	145 070
у тому числі з податку на прибуток	1621	33 428	-
розрахунками зі страхування	1625	4 594	2 849
розрахунками з оплати праці	1630	(17)	(92)
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	347 522	369 050
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	63 709	90 706
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	220 384	369 056
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>2 833 489</b>	<b>2 529 474</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>14 828 161</b>	<b>14 666 248</b>

Андрій Павлушин  
Генеральний директор ТОВ «ОТП Лізинг»

Марина Обельницька  
Головний бухгалтер ТОВ «ОТП Лізинг»



Підприємство: ТОВ «ОТП Лізинг»

Дата  
(рік, місяць, день)  
за ЄДРПОУ

2022 | 12 | 31  
35912126

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

**I. Фінансові результати**

Форма № 2

Код за ДКУД

1801002

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період поперед- нього року 4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	226 436	183 749
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(102 295)	(116 004)
<b>Валовий</b>			
<b>Прибуток</b>	<b>2090</b>	<b>124 141</b>	<b>67 745</b>
<b>Збиток</b>	<b>2095</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Інші операційні доходи	2120	2 753 294	1 128 863
Адміністративні витрати	2130	(196 877)	(170 435)
Витрати на збут	2150	(533 039)	(476 043)
Інші операційні витрати	2180	(4 400 359)	(1 108 935)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>			
<b>Прибуток</b>	<b>2190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Збиток</b>	<b>2195</b>	<b>(2 252 840)</b>	<b>(558 805)</b>
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 560 850	1 326 173
Інші доходи	2240	692 150	603 593
Фінансові витрати	2250	(671 100)	(494 709)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(169 377)	(145 585)
<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>			
<b>Прибуток</b>	<b>2290</b>	<b>-</b>	<b>730 667</b>
<b>Збиток</b>	<b>2295</b>	<b>(840 317)</b>	<b>-</b>
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	2300	(111 186)	(133 053)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат</b>			
<b>Прибуток</b>	<b>2350</b>	<b>-</b>	<b>597 614</b>
<b>Збиток</b>	<b>2355</b>	<b>(951 503)</b>	<b>-</b>

**II. Сукупний дохід**

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період поперед- нього року 4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(951 503)</b>	<b>597 614</b>

### III. Елементи операційних витрат

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	98 713	103 585
Відрахування на соціальні заходи	2510	21 288	17 436
Амортизація	2515	57 857	31 832
Інші операційні витрати	2520	4 400 359	1 108 935
<b>Всього</b>	<b>2550</b>	<b>4 578 217</b>	<b>1 261 788</b>

### IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

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

Андрій Павлушин  
Генеральний директор ТОВ «ОТП Лізинг»

Марина Обельницька  
Головний бухгалтер ТОВ «ОТП Лізинг»



Підприємство: ТОВ «ОТП Лізинг»

Дата  
(рік, місяць, день)  
за ЄДРПОУ2021 | 12 | 31  
35912126Звіт про рух грошових коштів (прямим методом)  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Форма № 3-н

Код за ДКУД

1801003

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За попередній період 4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:	3000	5 358 538	10 391 619
Реалізації продукції (товарів, робіт та послуг)			
Повернення податків та зборів	3005	-	-
у тому числі ПДВ	3006	-	-
Цільове фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	2 442 171	4 327 933
Надходження від повернення авансів	3020	105 754	4 315
Процентні доходи, отримані за залишками на поточних рахунках	3025	16 992	1 755
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	6 583	7 897
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	190 793	148 687
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	196	619 983
Витрачання на придбання:			
Товарів, робіт та послуг	3100	(4 236 703)	(17 042 536)
Витрати на оплату праці	3105	(98 713)	(80 107)
Відрахування на соціальні заходи	3110	(21 288)	(17 765)
Сплата податків та зборів:	3115	(185 089)	(262 825)
Сплачений податок на прибуток	3116	(98 834)	(129 320)
Сплачений ПДВ	3117	(28 712)	(20 101)
Сплачені інші податки	3118	(57 543)	(113 404)
Витрачання на оплату авансів	3135	(392 050)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(889 389)	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(395 009)	(346 424)
Витрачання фінансових установ на надання страховими контрактами	3155	-	-
Інші витрати	3190	(3 734)	(501 120)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>1 899 052</b>	<b>(2 748 588)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від продажу:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Фінансові допомоги надані	3275	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За попередній період 4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	4 972 220	16 103 998
Витрачання на:			
Викуп акцій (часток)	3345	-	-
Погашення позик	3350	(6 255 841)	(13 032 162)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Сплату процентів	3360	(482 058)	(405 014)
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(1 765 679)</b>	<b>2 666 822</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>133 373</b>	<b>(81 766)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	136 800	218 566
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	123 429	-
Залишок коштів на кінець року	3415	393 602	136 800

Андрій Павлушин  
Генеральний директор ТОВ «ОТП Лізинг»

Марина Обельницька  
Головний бухгалтер ТОВ «ОТП Лізинг»



Підприємство: ТОВ «ОТП Лізинг»

Дата  
(рік, місяць, день)  
за ЄДРПОУ2022 | 12 | 31  
35912126Звіт про власний капітал  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Форма № 4

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додат- ковий капітал	Резервний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непо- критий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	45 495	-	-	-	1 784 447	-	-	1 829 942
Скоригований залишок на початок року	4095	45 495	-	-	-	1 784 447	-	-	1 829 942
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(951 503)	-	-	(951 503)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-				
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(951 503)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(951 503)</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>45 495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>832 944</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>878 439</b>

Підприємство: ТОВ «ОТП Лізинг»

Дата  
(рік, місяць, день)  
за ЄДРПОУ

2021 | 12 | 31  
35912126

Звіт про власний капітал  
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Форма № 4

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додат- ковий капітал	Резервний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непо- критий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	45 495	-	-	-	1 186 833	-	-	1 232 328
Скоригований залишок на початок року	4095	45 495	-	-	-	1 186 833	-	-	1 232 328
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	597 614	-	-	597 614
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>597 614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>597 614</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>45 495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 784 447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 829 942</b>

Андрій Павлушин  
Генеральний директор ТОВ «ОТП Лізинг»

Марина Обельницька  
Головний бухгалтер ТОВ «ОТП Лізинг»



## **Звіт незалежного аудитора**

Учаснику та Наглядовій раді ТОВ «ОТП Лізинг»

### ***Думка***

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВ «ОТП Лізинг» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року, та звіту про прибутки та збитки та інші сукупні доходи, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2022 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («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 фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («РМСЕБ») Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### ***Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності***

Ми звертаємо увагу на Примітку 2 до фінансової звітності, в якій зазначається що воєнне вторгнення Російської Федерації в Україну негативно вплинуло на діяльність Компанії. В результаті цього Компанія зазнала чистих збитків у сумі 951 502 тис. грн. протягом року, який закінчився 31 грудня 2022 року. Як зазначено у Примітці 2, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними у Примітці 2, 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.

### ***Інша інформація***

Інша інформація складається зі Звіту про управління Компанії за 2022 рік, але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї. Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та 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 щодо іншої інформації, ми дійдемо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які необхідно було б включити до звіту.

### ***Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за фінансову звітність***

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності 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.

Наглядова рада несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

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

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї 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 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 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 фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо Наглядовій раді 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.

Юлія Студинська  
Партнер  
Від імені ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги»

м. Київ, Україна

10 липня 2023 року

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.



Звіт аудитора.pdf

**Власник документу**

14:43 10.07.2023

ЄДРПОУ/ІПН: 33306921

Юр. назва: ТОВ "ЕРНСТ ЕНД ЯНГ АУДИТОРСЬКІ ПОСЛУГИ"

Власник ключа: Студинська Юлія Сергіївна

Час перевірки КЕП/ЕЦП: 14:43 10.07.2023

Статус перевірки сертифікату: Сертифікат діє

**Серійний номер:** 3BBBC90700000000000000000000000000000001

Тип підпису: удосконалений



**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**  
**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
**ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)*

	Примітки	2022 р.	2021 р.
Фінансовий дохід від оренди		1,543,385	1,324,635
Процентні витрати		(671,100)	(494,709)
<b>Чисті процентні доходи</b>		<b>872,285</b>	<b>829,926</b>
Витрати за кредитними збитками	6	(1,302,041)	(19,923)
<b>Чисті процентні доходи після вирахування витрат за кредитними збитками</b>		<b>(429,756)</b>	<b>810,003</b>
Дохід від операційної оренди		78,867	35,667
Інший дохід від оренди		9,309	14,294
Витрати на виплату працівникам		(149,018)	(121,354)
Чистий прибуток / (збиток) від операцій з іноземною валютою		(12,369)	(1,535)
Чистий прибуток / (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(304,297)	34,321
Інші операційні витрати	14	(133,448)	(86,045)
Інші операційні доходи	15	100,394	45,317
<b>Прибуток / (збиток) до оподаткування</b>		<b>(840,316)</b>	<b>730,668</b>
Витрати з податку на прибуток	4	(111,186)	(133,054)
<b>Чистий прибуток / (збиток)</b>		<b>(951,502)</b>	<b>597,614</b>
<b>Усього сукупних доходів</b>		<b>(951,502)</b>	<b>597,614</b>

Затверджено до випуску управлінським персоналом ТОВ «ОТП Лізинг» та підписано від його імені:

  
 Андрій Павлушин,  
 Генеральний директор  
 10 липня 2023 року

  
 Марина Обельницька,  
 Головний бухгалтер  
 10 липня 2023 року

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**  
**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
**НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)*

	Приміт- ки	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
<b>Активи</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	393,602	136,800
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	6	13,177,986	13,850,025
Запаси		112,856	69,313
Основні засоби	9	241,636	176,806
Інші фінансові активи	7	111,934	15,659
Інші нефінансові активи	8	578,513	540,922
Активи з права користування		3,715	3,304
<b>Усього активів</b>		<b>14,620,242</b>	<b>14,792,829</b>
<b>Зобов'язання та власний капітал</b>			
<b>Зобов'язання</b>			
Позики від банків та інших фінансових установ	10	12,338,861	11,780,569
Аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання	12	627,895	630,733
Інші фінансові зобов'язання		12,038	5,609
Субординований борг	11	763,009	545,977
<b>Усього зобов'язань</b>		<b>13,741,803</b>	<b>12,962,888</b>
<b>Власний капітал</b>			
Статутний капітал	13	45,495	45,495
Нерозподілений капітал		832,944	1,784,446
<b>Усього власного капіталу</b>		<b>878,439</b>	<b>1,829,941</b>
<b>Усього зобов'язань та власного капіталу</b>		<b>14,620,242</b>	<b>14,792,829</b>

Затверджено до випуску управлінським персоналом ТОВ «ОТП Лізинг» та підписано від його імені:

Андрій Павлушин,  
Генеральний директор

10 липня 2023 року


Марина Обельницька,  
Головний бухгалтер


10 липня 2023 року

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
**ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)*

	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Усього капіталу
<b>31 грудня 2020 року</b>	<b>45,495</b>	<b>1,186,832</b>	<b>1,232,327</b>
Усього сукупних доходів за рік	-	597,614	597,614
<b>31 грудня 2021 року</b>	<b>45,495</b>	<b>1,784,446</b>	<b>1,829,941</b>
Усього сукупних доходів за рік	-	(951,503)	(951,503)
<b>31 грудня 2022 року</b>	<b>45,495</b>	<b>832,944</b>	<b>878,439</b>

Затверджено до випуску управлінським персоналом ТОВ «ОТП Лізинг» та підписано від його імені:

  
 Андрій Павлушин,  
 Генеральний директор  
 10 липня 2023 року

  
 Марина Обельницька,  
 Головний бухгалтер  
 10 липня 2023 року

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
**ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**  
*(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)*

	Примітки	2022 р.	2021 р.
<b>Рух грошових коштів від операційної діяльності</b>			
Фінансові доходи за договорами фінансової оренди		1,236,915	1,319,224
Дохід від операційної оренди		93,468	45,055
Інший дохід від оренди		9,309	14,294
Проценти сплачені	10	(454,609)	(435,157)
Чистий збиток від операцій з іноземною валютою		(12,369)	1,535
Витрати на виплати працівникам		(142,733)	(117,868)
Інші операційні витрати		(32,480)	(29,049)
Інші операційні доходи		44,422	34,168
<b>Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань</b>		<b>741,923</b>	<b>832,202</b>
<i>Зменшення/(збільшення) операційних активів:</i>			
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди		1,770,949	(3,654,333)
Запаси		(7,464)	(9,362)
Інші фінансові активи		-	-
Інші нефінансові активи		(33,062)	(276,605)
<i>(Зменшення)/збільшення операційних зобов'язань:</i>			
Аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання		(1,648)	292,913
<b>Вибуття грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування</b>		<b>2,470,699</b>	<b>(2,815,185)</b>
Податок на прибуток сплачений		(98,834)	(129,320)
<b>Чисте вибуття грошових від операційної діяльності</b>		<b>2,371,865</b>	<b>(2,944,505)</b>
<b>Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	9	(137,010)	(196,895)
Придбання нематеріальних активів		(7,940)	(4,867)
<b>Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(144,950)</b>	<b>(201,762)</b>
<b>Рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>			
Надходження від позик, отриманих від банків та інших фінансових установ	10	4,281,619	16,103,998
Погашення позик, отриманих від банків та інших фінансових установ	10	(6,255,841)	(13,032,162)
Погашення орендних зобов'язань		(645)	(3,356)
<b>Чисте надходження грошових коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(1,974,867)</b>	<b>3,068,480</b>
Вплив зміни курсів обміну іноземних валют на грошові кошти та їхні еквіваленти		4,754	(3,979)
Чисте зменшення грошових коштів та їхніх еквівалентів		256,802	(81,766)
Грошові кошти та їхні еквіваленти на початку року		136,800	218,566
<b>Грошові кошти та їхні еквіваленти на кінець року</b>	<b>5</b>	<b>393,602</b>	<b>136,800</b>

Затверджено до випуску управлінським персоналом ТОВ «ОТП Лізинг» та підписано від його імені:

Андрій Павлушин,  
Генеральний директор

10 липня 2023 року

Марина Обельницька,  
Головний бухгалтер

10 липня 2023 року

## **ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

---

### **1. Загальна інформація**

ТОВ «ОТП Лізинг» (надалі – «Компанія») було утворено як товариство з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України у червні 2008 року. Основною діяльністю Компанії є операції з договорами фінансової оренди. У Компанії є ліцензія на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме на надання послуг фінансового лізингу від 23 травня 2017 року.

Станом на 31 грудня 2022 та 2021 років кількість працівників Компанії становила 167 особи та 162 особи, відповідно.

Зареєстрована адреса Компанії: вул. Жилянська, буд. 43, м. Київ, 01033, Україна.

Єдиним акціонером ТОВ «ОТП Лізинг» є Приватна компанія з обмеженою відповідальністю «ОТП Холдинг Лімітид» (надалі – ТОВ «ОТП Холдинг Лімітид» або «Материнська компанія»), Кіпр.

Станом на 31 грудня 2022 та 2021 років кінцевою контролюючою стороною виступає материнська компанія Групи компаній «ОТП» – OTP Bank Plc., юридична особа, зареєстрована згідно із законодавством Угорщини і розташована за адресою: вул. Надор, 16, Будапешт, H-1051, Угорщина/Nádor u. 16, Budapest, H-1051, Hungary.

Материнський банк OTP Bank Plc. є універсальним банком, який надає повний спектр послуг для корпоративних і приватних клієнтів. Група компаній «ОТП» (далі – «Група») є однією з провідних фінансових груп на угорському банківському ринку, яка надає послуги у сфері страхування, нерухомості, факторингу, лізингу та управління інвестиційними і пенсійними фондами.

Банк OTP Bank Plc. був заснований у 1949 році як державний ощадний банк. Наприкінці 1990 року банк було реорганізовано у публічну компанію з обмеженою відповідальністю та перейменовано у Національний ощадний і комерційний банк. Після приватизації, яка розпочалася в 1995 році, частка держави у капіталі банку зменшилась до однієї привілейованої («золотої») акції. Наразі більшою частиною акцій банку володіють вітчизняні та іноземні інвестори – приватні та інституційні.

### **2. Операційне середовище**

Повномасштабне вторгнення Росії в Україну, яке розпочалося 24 лютого 2022 року, стало визначальним фактором кризи у 2022 році.

Війна вже завдала значних збитків виробничому, експортному та інвестиційному потенціалу країни. В цілому скорочення ВВП протягом 2022 року оцінюється у близько 30%. Крім того, війна зумовила зростання інфляції до 26,6% та відповідне погіршення купівельної спроможності домогосподарств. Бізнес та населення поступово адаптуються до роботи та життя в умовах війни. У другій половині 2022 року спостерігається поступове покращення ділової активності та ділових очікувань. Однак наприкінці 2022 року економічне відновлення було сповільнене цілеспрямованими атаками Росії на енергетичну інфраструктуру.

Руйнування виробничих потужностей і ланцюгів постачання посилило інфляційний тиск та погіршило девальваційні очікування. З першого дня повномасштабної війни було запроваджено низку обмежень на фінансових ринках. У червні 2022 року НБУ підвищив облікову ставку до рівня 25%, намагаючись стримати прискорення інфляції та підвищити привабливість гривневих активів. Разом з калібруванням обмежень на фінансових ринках та надходженням міжнародної допомоги це дало змогу утримати контроль над інфляційними процесами та курсовими очікуваннями.

Перспективи небанківського фінансового сектору залежать від стану економіки та клієнтів. Після падіння доходів фінансових компаній внаслідок різкого скорочення економічної активності у березні 2022 року надалі доходи поступово відновлювалися протягом другого півріччя 2022. Зростання ставок на ринку та активна робота з позичальниками сприяли зростанню процентних доходів.

Компанія провела аналіз збитків на основі наявної інформації станом на 31 грудня 2022 року. У 2022 році Компанія визнала витрати на матеріальну допомогу та перевезення співробітників у зв'язку з початком військових дій у розмірі 4 810 тис. грн. Вартість активів, переданих протягом 2022 року до підрозділів збройних сил України, склала 31 370 тис. грн. Крім того, протягом 2022 року Компанія здійснила додаткове визнання резерву під очікувані кредитні збитки в сумі 1 376 114 тис. грн за дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди внаслідок підвищення кредитних ризиків та переоцінки заставного майна.

Військове вторгнення Росії в Україну продовжує становити значні ризики для майбутнього економічного зростання, фінансової стабільності, зовнішньої політики та державних фінансів країни. Також існують підвищені ризики щодо обслуговування зовнішнього боргу України через російське вторгнення і довшу тривалість активних бойових дій. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництвом впливу операційної ситуації в Україні на діяльність і фінансовий стан Компанії під час війни. Майбутні умови діяльності Компанії можуть відрізнятися від оцінок керівництва.

### **Безперервна діяльність**

Ця річна фінансова звітність підготовлена на основі принципу безперервності діяльності. При підготовці фінансової звітності за 2022 рік керівництвом Компанії було оцінено здатність Компанії продовжувати свою діяльність в майбутньому з урахуванням військових дій на території України, що тривають та вже спричинили й продовжують спричиняти значні негативні наслідки, як для економіки країни в цілому, так і для клієнтів Компанії зокрема, як зазначено вище. Керівництво Компанії вважає, що протягом найближчих 12 місяців Компанія буде своєчасно виконувати власні зобов'язання перед міжнародними фінансовими інститутами у межах, дозволених нормативними документами Національного банку України.

При умові зняття обмеження на здійснення транскордонних операцій (у відповідності до Постанови Національного Банку України №18 від 24 лютого 2022 року), Компанія очікує погасити близько 37 мільйонів доларів США зовнішніх запозичень протягом 2023 року, а також – 1 544 млн гривень запозичень у резидентів.

Враховуючи витрати на формування резервів на покриття збитків у зв'язку з військовою агресією Російської федерації проти України, у 2023 році очікується порушення фінансових умов за зовнішніми запозиченнями щодо рівня капіталу. Компанія провела переговори з кредиторами щодо утримання від дострокового погашення заборгованості через невиконання фінансових умов до 30 червня 2023 року. Також, у разі необхідності, Компанія очікує подовжити міжгрупові кредити та скористатися невикористаними кредитними коштами в ОТП Банку (Примітка 10).

Під час складання цієї фінансової звітності Компанією було проведено аналіз здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі протягом 12 місяців з дати фінансової звітності, враховуючи обставини, спричинені військовим вторгненням Російської Федерації в Україну, що триває та вже спричинило й продовжує спричиняти значні негативні наслідки, як для економіки країни в цілому, так і для клієнтів зокрема, та їх вплив на фінансовий стан та результати Компанії.

Аналіз базувався на наступних припущеннях щодо майбутніх 12 місяців після того, як цю фінансову звітність затверджено для випуску:

- Планове погашення портфеля фінансового лізингу та заборгованості перед міжнародними фінансовими організаціями в межах, встановлених чинними нормативно-правовими актами НБУ;
- Незначне підвищення ставки ECL для позичальників 3 етапу через подальше погіршення фінансових показників;
- Поступове підвищення процентних ставок за новими договорами фінансового лізингу;
- Середня вартість запозичень 14% для кредитів у гривні, та 4-6% для валютних запозичень з плаваючою ставкою.
- Продовження дії дозволів, отриманих від міжнародних кредитних організацій, на відтермінування погашення заборгованості через порушення ковенант, спричинені військовим вторгненням росії в Україну.

Непередбачуваність інтенсивності та тривалості військових дій на території України створює суттєву невизначеність у припущеннях, що лежать в основі оцінок керівництва. Це може мати подальший негативний вплив на фінансові показники Компанії, але за оцінками керівництва здатність Компанії поглинати потенційні збитки перевищує суму таких збитків на горизонті 12 місяців з дати затвердження цієї окремої фінансової звітності.

Керівництво Компанії, спираючись на прогнозні показники ліквідності та виконання основних ковенант, розміру очікуваних кредитних збитків, а також можливість додаткового фінансування, вважає, що існують достатні підстави для складання цієї фінансової звітності на основі принципу безперервності діяльності.

В той же час, непередбачуваний розвиток військових дій на території України та перемовин щодо отримання відстрочення погашення боргу від кредиторів обумовлює існування суттєвої невизначеності, яка може вплинути на припущення щодо можливості Компанії продовжувати безперервну діяльність і, отже, вона не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

### **3. Основні принципи облікової політики**

#### **Зміна у форматі представлення**

Нижче показано вплив рекласифікацій на звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за 2021 рік:

<b>Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за 2021 рік</b>	<b>Як звітувалось раніше</b>	<b>Рекласифікація</b>	<b>Рекласифіковано</b>
Чистий прибуток / (збиток) від операцій з іноземною валютою	32,786	(34,321)	(1,535)
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти	-	34,321	34,321
Операційні витрати	(53,833)	53,833	-
Інші витрати	(32,212)	32,212	-
Інші операційні витрати	-	(86,045)	(86,045)

Нижче показано вплив рекласифікацій на звіт про рух грошових коштів за 2021 рік:

<b>Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за 2021 рік</b>	<b>Як звітувалось раніше</b>	<b>Рекласифікація</b>	<b>Рекласифіковано</b>
Операційні витрати	(16,119)	16,119	-
Інші витрати	(12,930)	12,930	-
Інші операційні витрати	-	(29,049)	(29,049)

#### **Основа складання**

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («IASB»). З метою задоволення вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні» № 996-XIV Компанія також подає свою основну фінансову звітність у форматі, встановленому Законом як додаткову інформацію. Фінансова звітність була підготовлена відповідно до принципу історичної вартості з урахуванням первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю. Основні принципи облікової політики, що використовувались у ході складання цієї фінансової звітності, наведено далі. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності.

## **Функціональна валюта**

Статті, включені до фінансової звітності, оцінюються із використанням валюти, яка найкращим чином відображає економічну сутність відповідних подій та обставин Компанії (надалі - «функціональна валюта»). Функціональною валютою цієї фінансової звітності є українська гривня. Фінансова звітність подається у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше.

## **Застосування нових стандартів та поправок до них**

Поправки, що набули чинності з 1 січня 2022 року, були застосовані, але не мали впливу на фінансову звітність Компанії:

*Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 – «Посилання на Концептуальні основи»*

*Поправки до МСБО (IAS) 16 – «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»*

*Поправки до МСБО (IAS) 37 – «Обтяжливі договори – витрати на виконання договору»*

*МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» – «Дочірна організація, яка вперше застосовує Міжнародні стандарти фінансової звітності»*

*МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» – «Комісійна винагорода під час проведення «тестування 10%» для припинення визнання фінансових зобов'язань»*

## **Нові та переглянуті МСФЗ випущені, але які ще не набули чинності**

Компанія не застосовувала такі нові та переглянуті МСФЗ, які були випущені, але ще не набули чинності:

Стандарти/тлумачення	Набувають чинності для річних облікових періодів, які починаються на або після
<i>МСФЗ 17 «Страхові контракти»</i>	1 січня 2023 року
<i>Зміни до МСБО 1 «Класифікація зобов'язань на поточні або довгострокові»</i>	1 січня 2023 року
<i>Зміни до МСБО 8 «Визначення бухгалтерських оцінок»</i>	1 січня 2023 року
<i>Зміни до МСБО 1 «Розкриття облікової політики»</i>	1 січня 2023 року

Передбачається, що нові стандарти і тлумачення, викладені у таблиці вище, не матимуть істотного впливу на операційну діяльність Компанії.

## **Фінансові активи та фінансові зобов'язання**

### **(i) Класифікація та оцінка фінансових активів та фінансових зобов'язань**

#### **Фінансові активи**

При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід або за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікований як оцінюваний за справедливою вартістю через прибуток або збиток:



- утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків, і
- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів (SPPI тест) на непогашену частину основної суми.

Борговий інструмент оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікований на розсуд Компанії як оцінюваний за справедливою вартістю через прибуток або збиток:

- утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і
- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів (SPPI тест) на непогашену частину основної суми.

За борговими фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, прибутки та збитки визнаються в складі іншого сукупного доходу, за винятком таких статей, які визнаються у прибутку чи збитку так само, як і за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю:

- процентних доходів, розрахованих з використанням методу ефективного відсотка;
- очікуваних кредитних збитків (ECL) і сторно збитків від зменшення корисності; і
- прибутків та збитків від курсових різниць.

При припиненні визнання боргового фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, накопичені прибуток або збиток, раніше визнані у складі іншого сукупного доходу, перекласифіковуються зі складу власного капіталу в прибуток або збиток.

Всі фінансові активи, які не відповідають критеріям для їх оцінки за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, як описано вище, оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

#### *Оцінка бізнес-моделі*

Компанія здійснює оцінку мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується актив, на рівні портфеля фінансових інструментів, оскільки це найкращим чином відображає спосіб управління бізнесом і надання інформації управлінському персоналу. При цьому Компанією враховується така інформація:

- політики і цілі, встановлені для управління портфелем, а також реалізація зазначених політик на практиці. Зокрема, чи орієнтована стратегія управлінського персоналу на отримання процентного доходу, передбаченого договором, підтримку певної структури ставок відсотка, забезпечення відповідності термінів погашення фінансових активів строкам погашення фінансових зобов'язань, що використовуються для фінансування цих активів, або реалізацію грошових потоків шляхом продажу активів;
- яким чином оцінюється результативність портфеля і яким чином ця інформація повідомляється управлінському персоналу Компанії;
- ризики, які впливають на результативність бізнес-моделі (і фінансових активів, утримуваних в рамках цієї бізнес-моделі), і яким чином здійснюється управління цими ризиками;
- яким чином винагороджуються менеджери, що здійснюють керівництво бізнесом – наприклад, чи залежить ця винагорода від справедливої вартості активів, якими вони управляють, або від отриманих ними від активів грошових потоків, передбачених договором; та
- частота, обсяг і терміни продажів в минулих періодах, причини таких продажів, а також очікування щодо майбутнього рівня продажів. Однак інформація про рівні продажів розглядається не ізольовано, а в рамках єдиного цілісного аналізу того, яким чином досягається заявлена Компанією мета управління фінансовими активами і як реалізуються грошові потоки.

Фінансові активи, які утримуються для торгових операцій і управління якими здійснюється та результативність яких оцінюється на основі справедливої вартості, оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, оскільки вони не утримуються ані з метою отримання передбачених договором грошових потоків, ані з метою як отримання передбачених договором грошових потоків, так і продажу фінансових активів.

*Оцінка того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатою основної суми та процентів*

Для цілей даної оцінки «основна сума» визначається як справедлива вартість фінансового активу при його первісному визнанні. «Проценти» визначаються як відшкодування за вартість грошей у часі, за кредитний ризик щодо основної суми, що залишається непогашеною протягом певного періоду часу, та за інші основні ризики і витрати, пов'язані з кредитуванням (наприклад, ризик ліквідності та адміністративні витрати), а також маржу прибутку.

При оцінці того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатами основної суми і процентів на непогашену частину основної суми («критерій SPPI»), Компанія аналізує договірні умови фінансового інструмента. Сюди входить оцінка того, чи містить фінансовий актив яку-небудь договірну умову, яка може змінити терміни або суму передбачених договором грошових потоків так, що фінансовий актив не буде відповідати аналізованій вимозі. При проведенні оцінки Компанія аналізує:

- умовні події, які могли б змінити суму або строки грошових потоків;
- умови, що мають ефект важеля (левередж);
- умови про дострокове погашення та пролонгацію терміну дії фінансового інструмента;
- умови, які обмежують вимоги Компанії грошовими потоками від обумовлених активів.

#### **Фінансові зобов'язання**

Компанія класифікує свої фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю.

#### **(ii) Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Компанія визнає фінансові активи та зобов'язання у своєму звіті про фінансовий стан тоді, коли вона стає стороною контрактних зобов'язань стосовно даного інструменту. Стандартні операції з придбання та продажу фінансових активів та зобов'язань визнаються з використанням обліку за датою розрахунку.

Фінансові активи та зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю. Витрати на проведення операції, які безпосередньо стосуються придбання або випуску даного фінансового активу або фінансового зобов'язання, додаються до суми справедливої вартості у випадку, якщо фінансовий актив чи фінансове зобов'язання оцінюються не за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Витрати на проведення операції, які безпосередньо стосуються придбання або випуску фінансового активу або фінансового зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, відносяться безпосередньо до прибутків та збитків.

*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 постійній основі. Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, оцінюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та їх кількості, що утримується Компанією. Цей принцип дотримується, навіть якщо звичайний денний обсяг торгів на ринку не є достатнім, щоб абсорбувати кількість інструментів, які утримуються Компанією, і якщо заява на розміщення усієї позиції в межах однієї транзакції може вплинути на ціну котирування.

Найкращим свідченням справедливої вартості фінансового інструмента на момент первісного визнання є ціна операції (тобто справедлива вартість компенсації виплаченої або отриманої). У випадку, якщо справедлива вартість на момент первісного визнання відрізняється від ціни операції, то фінансовий інструмент обліковується на дату первісного визнання таким чином:

- за вартістю оцінки, якщо про справедливую вартість існують свідчення цін котирування на активному ринку для ідентичних активів або зобов'язань (тобто вхідні дані Рівня 1) або коли вона визначається на основі методики оцінки, яка використовує лише дані із ринків, які піддаються спостереженню. Компанія має визнавати різницю між справедливою вартістю на момент первісного визнання і ціною операції як прибуток або збиток;
- в усіх інших випадках за вартістю оцінки, з урахуванням коригування щодо перенесення на майбутні періоди різниці між справедливою вартістю на момент первісного визнання і ціною операції. Після первісного визнання Компанія визнає цю перенесену на майбутні періоди різницю як прибуток або збиток у тій мірі, в якій він виникає у результаті зміни фактору (включно із фактором часу), який би учасники ринку враховували під час визначення ціни активу або зобов'язання.

Будь-які прибутки або збитки від первісного визнання фінансових інструментів, отриманих від акціонера, визнаються у складі власного капіталу.

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню, і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

- вхідні дані Рівня 1 являють собою ціни котирування (без коригування) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких Компанія може мати доступ на дату оцінки;
- вхідні дані Рівня 2 являють собою вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано; та
- вхідні дані Рівня 3 являють собою вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

*Витрати на проведення операції* – це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

### **(iii) Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

#### **Фінансові активи**

Фінансовий актив (або, де застосовується – частина фінансового активу або частина групи подібних фінансових активів) припиняє визнаватись у звіті про фінансовий стан, якщо:

- термін дії прав на отримання грошових потоків від активу минув;
- Компанія передала право на отримання грошових потоків від активу або зобов'язав перерахувати отримані грошові потоки повністю без істотної затримки третій стороні на умовах «транзитної» угоди; а також
- Компанія або (а) передала практично всі ризики та винагороди від активу, або (б) не передала, але й не зберігає за собою всі ризики та винагороди від активу, але передав контроль над даним активом.

У випадку, якщо Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу, при цьому ні передавши, ні зберігши за собою практично всі ризики та винагороди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в межах участі Компанії в даному активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії щодо переданого активу, оцінюється за найменшим із значень первісної балансової вартості активу та максимального розміру відшкодування, яке може бути пред'явлено до сплати Компанії.

#### **Фінансові зобов'язання**

Фінансове зобов'язання перестає визнаватися тоді, коли воно виконане, анульоване або закінчився строк його дії. У випадку, коли існуюче фінансове зобов'язання замінюється іншим від того самого кредитора на істотно інших умовах або в умови існуючого зобов'язання вносяться істотні зміни, така заміна або модифікація трактується як припинення визнання первісного зобов'язання та визнання нового зобов'язання, а різниця відповідної балансової вартості визнається у складі звіту про прибутки і збитки та інші сукупні доходи.

#### **(iv) Модифікація фінансових активів і фінансових зобов'язань**

##### **Фінансові активи**

Якщо умови фінансового активу змінюються, Компанія оцінює, чи відрізняються значно грошові потоки за таким модифікованим активом, тобто чи відрізняються значно потоки грошових коштів за первісним фінансовим активом і потоки грошових коштів за модифікованим активом або фінансовим активом, що його замінив. Якщо грошові потоки відрізняються значно («значна модифікація умов»), то вважається, що строк дії прав на передбачені договором грошові потоки за первісним фінансовим активом закінчився. У цьому випадку визнання первісного фінансового активу припиняється, а новий фінансовий актив визнається в обліку за справедливою вартістю плюс всі дозволені витрати на здійснення операції.

##### **Фінансові зобов'язання**

Якщо договірні умови за зобов'язаннями переглядаються або змінюються, Компанія враховує їх як анулювання первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання, якщо зміна умов є істотною. Зміна умов вважається істотною, якщо дисконтована теперішня вартість грошових потоків відповідно до нових умов, в тому числі будь-які сплачені мита за вирахуванням отриманих платежів та дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка, щонайменше на 10 відсотків відрізняється від теперішньої вартості решти грошових потоків первинного фінансового зобов'язання. Якщо зміна умов враховується як анулювання первинного боргу, будь-які витрати або понесені збори, відображаються у консолідованому звіті про прибутки та збитки на дату анулювання. Якщо зміна не враховується як анулювання боргу, будь-які понесені витрати або комісії коригують балансову вартість зобов'язання та амортизуються протягом строку дії зміненого зобов'язання.

##### **Модифікації оренди**

Орендодавець обліковує модифікацію фінансової оренди як окрему оренду, якщо виконуються обидві такі умови:

- модифікація розширює сферу дії оренди, додаючи право на використання одного або більше базових активів; та
- компенсація за оренду зростає на суму, зіставну з окремо взятою ціною розширення сфери дії оренди, та відповідними коригуваннями такої окремо взятої ціни з метою відобразити обставини конкретного договору.

Стосовно модифікації фінансової оренди, яка не обліковується як окрема оренда, орендодавець обліковує модифікацію таким чином:

а) якщо б ця оренда була класифікована як операційна оренда якби ця модифікація була чинною на дату початку дії оренди, орендодавець:

- обліковує модифікацію оренди як нову оренду з дати набрання модифікацією чинності; та
- оцінює балансову вартість базового активу, як чисту інвестицію в оренду безпосередньо перед датою набрання чинності модифікацією.

б) в усіх інших випадках орендодавець застосовує вимоги МСФЗ 9.

**(v) Знецінення фінансових активів**

Компанія визнає резерв за очікуваними кредитними збитками за всіма фінансовими активами, які обліковуються за амортизованою вартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід, а також чистих інвестицій в оренду.

Очікувані кредитні збитки визнаються у сумі, яка дорівнює:

- очікуваним кредитним збиткам на період 12 місяців, тобто очікуваним кредитним збиткам на весь строк дії активу, які виникають із таких подій дефолту, що можуть настати протягом 12 місяців після звітної дати (відносяться до Етапу 1); або
- очікуваним кредитним збиткам на весь строк дії активу, тобто очікуваним кредитним збиткам на весь строк дії активу, які виникають з усіх подій дефолту протягом строку дії фінансового інструмента (відносяться до Етапу 2 та Етапу 3).

Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків на весь строк дії активу нараховується для фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за цим фінансовим інструментом істотно збільшився з моменту первісного визнання. Для всіх інших фінансових інструментів очікувані кредитні збитки оцінюються у сумі, яка дорівнює очікуваним кредитним збиткам на період 12 місяців.

Очікувані кредитні збитки являють собою зважену на вірогідність оцінку теперішньої вартості кредитних збитків. Вони оцінюються як теперішня вартість різниці між потоками грошових коштів, визначених до сплати Компанії за договором, та потоками грошових коштів, які Компанія передбачає отримати і які розраховуються на основі численних майбутніх економічних сценаріїв, які дисконтуються за розрахунковою процентною ставкою за договором оренди.

Компанія оцінює очікувані кредитні збитки на індивідуальній основі або колективній основі для портфельів дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, які мають аналогічні характеристики ризиків. Оцінка резерву на покриття збитків базується на теперішній вартості очікуваних потоків грошових коштів від активу із використанням первісної ефективної процентної ставки активу, незалежно від того чи оцінюється він на індивідуальній чи колективній основі.

**Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку в касі та залишки на поточних та строкових депозитних рахунках у банках. Для цілей звіту про рух грошових коштів до грошових коштів та їх еквівалентів включають активи, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого періоду часу, а саме: грошові кошти у касі, необмежені у використанні залишки на поточних та строкових депозитних рахунках у банках з первісним терміном погашення до 90 днів. Залишки на рахунках в банках з фіксованими термінами погашення у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Залишки коштів, які не мають фіксованих термінів погашення, обліковуються за амортизованою вартістю відповідно до очікуваних дат погашення таких активів.

## **Оренда**

### Компанія як орендар

Компанія оцінює, чи є договір договором оренди і чи містить він ознаки оренди на момент укладення договору. Компанія визнає активи із права користування та відповідні орендні зобов'язання стосовно всіх орендних договорів, в яких вона є орендарем, за виключенням короткострокових договорів оренди (які визначаються як договори оренди зі строком оренди до 12 місяців) та оренди активів із низькою вартістю. Для цих договорів оренди Компанія визнає орендні виплати у складі операційних витрат на прямолінійній основі протягом строку дії відповідної оренди, за виключенням випадків коли інший системний метод краще характеризує ті часові рамки, в яких можуть бути реалізовані економічні вигоди від орендованого активу.

Орендне зобов'язання первісно оцінюється за теперішньою вартістю орендних виплат, які не виплачуються на дату початку оренди, дисконтованою із використанням розрахункової процентної ставки за договором оренди.

Орендні виплати, які беруться до уваги під час оцінки орендного зобов'язання, включають таке:

- фіксовані орендні виплати (включно з фіксованими виплатами за суттю), за вирахуванням будь-яких заохочувальних витрат для укладення договору оренди;
- змінні орендні виплати, які залежать від індексу або ставки, первісно оціненої із використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суму, яку, як очікується, виплатить орендар за договорами гарантій про відшкодування залишкової вартості;
- ціну реалізації опціонів на придбання, якщо орендар обґрунтовано упевнений у можливості реалізації опціонів; та
- виплати штрафів за розірвання договору оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію опціону на припинення дії договору оренди.

Орендне зобов'язання у подальшому оцінюється за рахунок збільшення балансової вартості для відображення процентів за орендним зобов'язанням (із використанням методу ефективної процентної ставки) та зменшення балансової вартості для відображення зроблених орендних виплат.

До активів із права користування належать первісна оцінка відповідного орендного зобов'язання, орендні виплати, зроблені на або до початку дії договору оренди, за вирахуванням будь-яких отриманих орендних заохочень та будь-яких первісних прямих витрат. Вони у подальшому оцінюються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченого зносу та збитків від зменшення корисності.

Активи із права користування амортизуються протягом коротшого з двох періодів: строку дії оренди та строку корисного використання відповідного активу. Амортизація розпочинається на дату початку відповідної оренди.

Активи із права користування подаються окремим рядком у звіті про фінансовий стан.

### Компанія як орендодавець

Договори оренди, у яких Компанія виступає як орендодавець, класифікуються як фінансова або операційна аренда. У випадку коли за умовами договору оренди усі суттєві ризики та винагороди від володіння переходять до орендаря, договір класифікується як фінансова аренда. Усі інші договори оренди класифікуються як операційна аренда.

Суми до отримання від орендарів за договорами фінансової оренди визнаються як дебіторська заборгованість у сумі чистої інвестиції Компанії в оренду. Доходи від фінансової оренди розподіляються на облікові періоди таким чином, щоб отримати постійний періодичний рівень дохідності від непогашеної суми чистої інвестиції Компанії стосовно договорів оренди.

Компанія використовує розрахункову процентну ставку за договором оренди для оцінки чистої інвестиції в оренду. Первісні прямі витрати враховуються у первісній оцінці чистої інвестиції в оренду і зменшують суму доходів, визнаних протягом строку дії оренди.

На дату початку оренди орендні виплати, включені до оцінки чистої інвестиції в оренду, передбачають здійснення таких виплат щодо права на користування відповідним активом протягом строку дії оренди, які не були отримані на дату початку оренди:

- фіксовані виплати, за вирахуванням будь-яких заохочувальних витрат для укладення договору оренди до сплати;
- змінні орендні виплати, які залежать від індексу або ставки, які первісно оцінюються із використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- будь-яку суму за договорами гарантій про відшкодування залишкової вартості, які Компанія отримала від орендарів, пов'язаних із орендарем сторін або не пов'язаних із Компанією третіх сторін, які фінансово здатні виконати зобов'язання за договорами гарантій;
- ціну реалізації опціонів на придбання, якщо орендар обґрунтовано упевнений у можливості реалізації опціонів; та
- виплати штрафів за розірвання договору оренди, якщо строк дії оренди відображає реалізацію опціону на припинення дії договору оренди.

Компанія застосовує вимоги щодо припинення визнання та визначення зменшення корисності згідно з МСФЗ 9 до чистої інвестиції в оренду.

Компанія визнає орендні виплати від операційної оренди як доходи на прямолінійній основі. Компанія визнає витрати, включно з амортизацією, понесені для отримання доходів за орендою, як витрати.

### **Списання**

Фінансові активи списуються, коли у Компанії немає обґрунтованих очікувань щодо відшкодування фінансового активу (повністю або частково). Це відбувається тоді, коли Компанія визначає, що у позичальника немає активів або джерел доходів, які можуть генерувати достатні потоки грошових коштів для погашення сум, які підлягають списанню. Списання являє собою подію припинення визнання. Компанія може застосувати примусові дії до списаних фінансових активів. Відшкодування, отримані у результаті примусових дій Компанії, приводять до визнання прибутку від зменшення корисності.

### **Подання резерву на покриття очікуваних кредитних збитків у звіті про фінансовий стан**

Резерви на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди подаються у звіті про фінансовий стан як вирахування з валової балансової вартості активів.

### **Позики від банків та інших фінансових установ**

Позики від банків та інших фінансових установ первісно визнаються за справедливою вартістю. У подальшому суми таких зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи протягом періоду дії відповідних запозичень із використанням методу ефективної процентної ставки.

### **Субординований борг**

Субординований борг первісно визнається за справедливою вартістю. У подальшому суми таких зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи протягом періоду дії відповідного субординованого боргу із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Запаси**

До запасів належать, в основному, об'єкти оренди, які були вилучені за договорами фінансової оренди та ще не були продані або передані в оренду, і запасні частини для транспортних засобів (такі як колеса, батареї тощо), придбані для забезпечення витрат, супутніх фінансовій оренді автомобілів та транспортних засобів. Запаси оцінюються за меншою з двох величин: первісної вартості та чистої вартості реалізації. Чиста вартість реалізації являє собою очікувану ціну продажу запасів, за вирахуванням усіх очікуваних витрат на завершення та здійснення продажу.

**Основні засоби та нематеріальні активи**

Основні засоби та нематеріальні активи відображаються за первісною історичною вартістю, за вирахуванням накопиченого зносу та амортизації та будь-якого визнаного збитку від зменшення корисності (знецінення).

Історична вартість основних засобів складається з їхньої первісної вартості, з урахуванням усіх витрат, пов'язаних з придбанням, доставкою, монтажем і введенням в експлуатацію зазначених активів.

Усі нематеріальні активи Компанії мають визначені строки корисного використання і включають переважно програмне забезпечення та ліцензії на право користування програмними продуктами.

Сума амортизації нараховується на балансову вартість основних засобів та нематеріальних активів для поступового списання активів протягом очікуваного строку їхнього корисного використання. Вона розраховується із використанням прямолінійного методу за такими встановленими річними ставками:

Будівлі та інша нерухомість	5.00%
Транспортні засоби	20.00%
Меблі	25.00%
Інше офісне обладнання та об'єкти в операційній оренді	8.33%
Комп'ютерне обладнання	50.00%
Нематеріальні активи	33.33%

Відповідно до облікової політики Компанії майно, передане в операційну оренду, обліковується як основні засоби. Майно, яке орендується Компанією за договорами оренди, визнається у складі активів з права користування. Компанія визнає активи з права користування на дату початку оренди (тобто дати, коли базовий актив стане доступним для використання). Активи з права користування, оцінюються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Покращення орендованого майна амортизується протягом строку дії оренди або строку корисного використання відповідного орендованого активу, у залежності від того який з них коротший. Витрати на ремонт та відновлення активів нараховуються у тому періоді, в якому вони понесені, та включаються до статті операційних витрат, якщо вони не підлягають капіталізації.

Витрати на покращення об'єктів основних засобів, які призводять до збільшення первісно очікуваних вигід від їхнього використання, збільшують первісну або переоцінену вартість цих об'єктів. Витрати на ремонт та обслуговування основних засобів визнаються у періоді їхнього здійснення у складі витрат Компанії.

Прибуток або збиток від вибуття об'єкта основних засобів, який розраховується як різниця між сумою отриманих коштів і балансовою вартістю активу, визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи.

Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів переглядається на кожну звітну дату для визначення можливого перевищення балансової вартості над вартістю очікуваного відшкодування. Якщо балансова вартість активів перевищує очікувану вартість відшкодування, вона знижується до вартості відшкодування.



Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з двох величин: справедливої вартості, за вирахуванням витрат на здійснення продажу, та вартості під час використання. Зменшення корисності (знецінення) визнається у відповідному періоді та включається до статті операційних витрат. Після визнання збитку від зменшення корисності (знецінення) амортизація основних засобів та нематеріальних активів систематично коригується в майбутніх періодах для врахування переглянутої балансової вартості активів, за вирахуванням їхньої ліквідаційної вартості (якщо така існує), протягом залишку строку корисного використання.

Об'єкт основних засобів припиняє визнаватися після вибуття або коли більше не очікується отримання майбутніх економічних вигід від продовження використання чи вибуття цього активу. Будь-який прибуток або збиток, який виникає у результаті вибуття або списання об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу і визнається у складі прибутку або збитку.

### **Оподаткування**

Податок на прибуток нараховується у фінансовій звітності у відповідності до українського законодавства, яке діяло у звітному періоді. Податок на прибуток включає нарахування поточного податку та відстроченого податку і визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи, якщо він не стосується операцій, які вже були визнані у тому самому періоді у складі інших сукупних доходів.

**Поточний податок на прибуток** являє собою суму, яку передбачається сплатити або відшкодувати у податкових органів стосовно оподатковуваних прибутків або збитків за поточний та попередні періоди.

**Відстрочений податок на прибуток** визнається стосовно тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідними податковими базами, які використовуються для розрахунку оподаткованого прибутку.

Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, які підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, яка підлягає вирахуванню. Такі відстрочені податкові активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають у результаті первісного визнання (крім випадків об'єднання підприємств) активів і зобов'язань в операції, яка не впливає ані на оподатковуваний прибуток, ані на обліковий прибуток. Окрім того, відстрочені податкові зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають у результаті первісного визнання гудвілу.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату та зменшується у тій мірі, в якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподатковуваний прибуток, якого буде достатньо для повного або часткового відшкодування такого активу.

Відстрочений податок визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи, окрім випадків коли він пов'язаний зі статтями, які безпосередньо відносяться до статей власного капіталу, при цьому відстрочений податок також визнається у складі власного капіталу.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток взаємно заличуються та відображаються нетто у звіті про фінансовий стан, коли:

- Компанія має юридично закріплене право погасити поточні податкові активи з податку на прибуток за рахунок поточних податкових зобов'язань; та
- відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток відносяться до податку, який стягується одним і тим самим податковим органом з одного і того самого суб'єкта оподаткування.

В Україні також існують інші податки, якими обкладається діяльність Компанії. Ці податки включені як компонент операційних витрат у звіт про прибутки або збитки та інші сукупні доходи.

#### **Взаємозалік статей активів і зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, а в звіті про фінансовий стан відображається згорнутий залишок, якщо Компанія має юридичне право здійснювати залік відображених у звіті про фінансовий стан сум та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та погасити зобов'язання одночасно. Доходи і витрати не згортаються у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи, за виключенням випадків коли це вимагається або дозволяється згідно з МСФЗ або відповідним тлумаченням, при цьому такі випадки окремо розкриваються в обліковій політиці Компанії. У випадку обліку передачі фінансового активу, яка не веде до припинення визнання такого активу, Компанія не згортає переданий актив та пов'язане з ним зобов'язання.

**Умовні активи** не визнаються у звіті про фінансовий стан, але розкриваються у примітках до фінансової звітності у тому випадку, коли надходження економічних вигід є вірогідним.

**Умовні зобов'язання** не визнаються у звіті про фінансовий стан, але розкриваються у примітках до фінансової звітності, за виключенням випадків коли ймовірність відтоку ресурсів у результаті їхнього погашення є незначною.

**Резерви або забезпечення** визнаються тоді, коли у Компанії існує чинне юридичне або конструктивне зобов'язання, яке виникло у результаті минулих подій, і при цьому ймовірним є те, що Компанія буде змушена погасити це зобов'язання, а також можна достовірно оцінити це зобов'язання. Резерви або забезпечення оцінюються у відповідності до вимог МСБО 37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи», який вимагає застосування оцінки та судження керівництва.

#### **Статутний капітал**

Внески до власного капіталу визнаються за первісною вартістю.

#### **Фінансові доходи від оренди, процентні доходи та витрати**

Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування із використанням методу ефективної процентної ставки.

Фінансові доходи за договорами оренди розраховуються із застосуванням ставки, передбаченої у договорі оренди, до валової балансової вартості дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, яка не зазнала зменшення корисності у результаті впливу кредитного ризику. Для дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, яка зазнала зменшення корисності у результаті впливу кредитного ризику, фінансові доходи від оренди розраховуються із застосуванням ставки, передбаченої у договорі оренди, до балансової вартості дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, яка зазнала зменшення корисності у результаті впливу кредитного ризику.

#### **Комісійні доходи**

Комісії за надання дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, разом із відповідними прямими витратами, переносяться на майбутні періоди і визнаються як коригування процентної ставки за дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди. Усі інші комісії визнаються після надання відповідних послуг.

#### **Витрати на персонал**

Витрати на заробітну плату, внески до загальнодержавних соціальних фондів, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також негрошові винагороди нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавалися працівниками. Компанія, згідно із законодавством України, здійснює перерахування внесків (зборів) до таких загальнодержавних

соціальних фондів: пенсійного, соціального страхування з тимчасової втрати працездатності, загальнообов'язкового державного соціального страхування на випадок безробіття та соціального страхування від нещасних випадків. Кошти, які перераховуються до загальнодержавних соціальних фондів, визнаються витратами Компанії у міру їхнього здійснення. У складі витрат на персонал відображаються витрати на формування резервів на оплату відпусток та виплату премій. Компанія не має жодних інших зобов'язань за виплатами після виходу на пенсію працівників або інших істотних виплат, які потребують нарахування.

#### **Операції з іноземною валютою**

Фінансова звітність Компанії подається в українських гривнях, валюті основного економічного середовища, в якому провадить свою операційну діяльність Компанія (її функціональній валюті). Монетарні активи та зобов'язання, виражені у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Компанії (іноземних валютах), перераховуються в українську гривню за відповідними офіційними курсами обміну валют, які переважають на звітну дату.

Балансова вартість активів та зобов'язань, деномінованих в іноземній валюті, відображається у звіті про фінансовий стан за офіційним курсом обміну валют, який діяв на дату їхнього виникнення, та переоцінюються за курсами обміну на звітну дату. Доходи і витрати в іноземній валюті відображаються за офіційним курсом обміну, який діяв на дату їхнього виникнення, а не на дату розрахунків, а у випадку застосування касового методу - за курсом обміну валют на дату розрахунку.

#### **Страхові виплати**

Компанія страхує всі об'єкти за договорами фінансової оренди (забезпечення) у непов'язаних страхових компаніях. Договір страхування діє протягом 12 місяців з моменту укладання. Компанія здійснює оплату страхових послуг в момент укладення договору страхування. Страхові витрати майбутніх періодів визнаються у складі інших активів до моменту визнання витрат. Орендатори компенсують Компанії страхові виплати у складі орендних виплат відповідно до графіку платежів, узгодженого в договорі. Оскільки Компанія не надає клієнтам страхових послуг, а виступає лише в якості агента, вона визнає компенсацію страхових платежів у складі інших доходів на нетто-основі.

#### **Курси обміну валют**

Компанія використовувала такі офіційні курси обміну валют на кінець року під час складання цієї фінансової звітності:

	<b>31 грудня 2022 року</b>	<b>31 грудня 2021 року</b>
Гривня/долар США	36.5686	27.2782
Гривня/євро	38.9510	30.9226

#### **Сфери застосування істотних суджень керівництва та джерела невизначеності оцінок**

Під час складання фінансової звітності згідно з МСФЗ від керівництва Компанії вимагається робити оцінки та припущення, які впливають на відображені суми активів та зобов'язань, розкриття умовних активів та зобов'язань на звітну дату, а також відображені у звітності суми доходів і витрат протягом звітного періоду. Керівництво здійснює свої оцінки та приймає професійні судження на постійній основі. Оцінки та судження керівництва ґрунтуються на історичному досвіді та різних інших факторах, які, на його думку, є доцільними у конкретних обставинах. Незважаючи на те що оцінки базуються на інформації, яку має керівництво щодо поточних подій та обставин, фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок у залежності від різних припущень або умов.

Такі оцінки і судження вважаються важливими для відображення фінансового стану Компанії:

- Резерв очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості по договорам фінансового лізингу станом на 31 грудня 2022 складає 1,539,235 тисяч гривень (Примітка 6).
- Резерв очікуваних кредитних збитків для інших фінансових активів станом на 31 грудня 2022 складає 43,738 тисяч гривень (Примітка 7).

### ***Істотне збільшення кредитного ризику***

Очікувані кредитні збитки оцінюються як резерв, який дорівнює очікуваним кредитним збиткам на період 12 місяців для активів Етапу 1 або очікуваним кредитним збиткам на весь строк дії інструментів для активів Етапу 2 або Етапу 3. Актив переходить до Етапу 2, коли його кредитний ризик значно зростає з моменту первісного визнання. МСФЗ 9 не визначає те, що є істотним збільшенням кредитного ризику. Під час оцінки того, чи збільшився кредитний ризик активу істотно, Компанія враховує якісну та кількісну обґрунтовану та підтверджену прогнозу інформацію.

### ***Створення груп активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику***

Коли очікувані кредитні збитки оцінюються на колективній основі, фінансові активи групуються на основі спільних характеристик ризику. Компанія здійснює постійний моніторинг доречності характеристик кредитного ризику для оцінки того, чи продовжують вони залишатися аналогічними. Це вимагається для забезпечення того, щоб, у випадку зміни характеристик кредитного ризику, існував спосіб належного перерозподілу активів за сегментами. У результаті цього можуть бути створені нові портфелі або активи можуть перейти до портфеля, який вже існує і краще відображає аналогічні характеристики кредитного ризику цієї групи активів. Перерозподіл портфелів за сегментами та рух між портфелями стають поширенішими, коли відбувається істотне збільшення кредитного ризику (або коли таке істотне збільшення сторнується), і таким чином активи переходять з групи очікуваних кредитних збитків на період 12 місяців до активів з очікуваними кредитними збитками на весь строк дії інструментів, або навпаки. Це також може відбуватися у рамках портфелів, які продовжують оцінюватися на тій самій основі як очікувані кредитні збитки на період 12 місяців чи на весь строк дії інструментів, але сума очікуваних кредитних збитків змінюється, оскільки кредитний ризик портфелів є іншим.

### ***Моделі і припущення, які використовуються***

Компанія використовує різноманітні моделі та припущення під час оцінки справедливої вартості фінансових активів, а також під час оцінки очікуваних кредитних збитків. Судження застосовуються під час виявлення найдоречнішої моделі для кожного виду активів, а також під час визначення припущень, використаних у цих моделях, включно з припущеннями, які стосуються основних факторів кредитного ризику.

**Вірогідність дефолту.** Вірогідність дефолту являє собою основну вхідну інформацію під час оцінки очікуваних кредитних збитків. Вірогідність дефолту є оцінкою вірогідності настання дефолту протягом конкретного часового горизонту, розрахунок якої передбачає використання історичних даних, припущень та очікувань щодо майбутніх умов.

**Рівень збитку у випадку дефолту.** Рівень збитку у випадку дефолту є оцінкою збитків, які виникають у результаті дефолту. Оцінка базується на різниці між належними потоками грошових коштів за договорами і тими, які кредитор передбачає отримати, з урахуванням потоків грошових коштів від забезпечення та невід'ємних покращень кредиту.

**Встановлення кількості та відносних оцінок прогнозних сценаріїв для кожного виду продукту/ринку та визначення прогнозної інформації, яка стосується кожного сценарію.** Під час оцінки очікуваних кредитних збитків Компанія використовує обґрунтовану та підтверджену прогнозу інформацію, яка базується на припущеннях щодо майбутнього руху різних економічних чинників і те, яким чином ці чинники впливатимуть один на одного.

**Справедлива вартість машин та обладнання, отриманих як забезпечення.** Компанія визначає вартість машин та обладнання, отриманих як забезпечення кредитних операцій, за справедливою вартістю. Оцінка справедливої вартості машин та обладнання вимагає формування суджень та використання припущень щодо порівняльності об'єктів та інших факторів. Виходячи із викладеного вище, резерв на покриття збитків від зменшення корисності фінансової оренди може зазнати впливу від застосування оціненої вартості машин та обладнання, використаної в умовах кризи або за інших обставин.

**Відстрочені активи з податку на прибуток**

Відстрочені податкові активи пов'язані з податковими збитками, що переносяться на наступні періоди, у переважній частині не визнаються в звіті про фінансовий стан, оскільки керівництво Компанії вважає, що вірогідність використання такого активу в майбутньому є невисокою у зв'язку з невизначеністю, пов'язаною з введенням в Україні воєнним станом.

**4. Податок на прибуток**

Відповідно до Податкового кодексу України (надалі - «Кодекс») об'єкт оподаткування з податку на прибуток підприємств визначається, виходячи з фінансового результату до оподаткування відповідно до концептуальної основи ведення бухгалтерського обліку, прийнятої на підприємстві, скоригованого на визначений Кодексом перелік коригувань. Починаючи з 1 січня 2019 року, згідно зі змінами у законодавстві України, Компанія використовує фінансовий результат до оподаткування згідно з МСФЗ для визначення суми податку на прибуток підприємств. Компанія зазнає впливу постійних податкових різниць внаслідок того, що певні витрати не підлягають вирахуванню в цілях оподаткування, а також через режим звільнення окремих категорій доходів від оподаткування.

Відстрочені податки відображають чистий податковий вплив тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності та сумою, яка використовується для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2022 та 2021 років, в основному, пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з обліковою вартістю певних активів.

Витрати з податку на прибуток за 2022 рік представлені у таблиці нижче:

	2022 р.	2021 р.
Витрати з поточного податку на прибуток	(111,186)	(133,054)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(111,186)</b>	<b>(133,054)</b>

Податковий вплив змін тимчасових різниць у 2022 році докладно представлено нижче:

	1 січня 2022 року	Проведено через прибутки та збитки	31 грудня 2022 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню</b>			
Резерв під очікувані кредитні збитки за договорами фінансового лізингу	29,362	255,575	284,937
<b>Всього відстрочених податкових активів</b>			
Невизнаний відстрочений податковий актив	(29,362)	(255,575)	(284,937)
<b>Чисті відстрочені податкові активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Податковий вплив змін тимчасових різниць у 2021 році докладно представлено нижче:

	1 січня 2021 року	Проведено через прибутки та збитки	31 грудня 2021 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню</b>			
Резерв під очікувані кредитні збитки за договорами фінансового лізингу	27,169	2,193	29,362
<b>Всього відстрочених податкових активів</b>			
Невизнаний відстрочений податковий актив	(27,169)	(2,193)	(29,362)
<b>Чисті відстрочені податкові активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

Узгодження витрат з податку на прибуток та облікового прибутку за 2022 рік представлено нижче:

	2022 р.	2021 р.
<b>Прибуток на оподаткування</b>	<b>(840,317)</b>	<b>730,669</b>
Податок за встановленою податковою ставкою (18%)	151,257	(131,520)
Податковий вплив інших постійних різниць	(6,868)	(1,534)
Збільшення невизнаного відстроченого податкового активу	(255,575)	(2,193)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(111,186)</b>	<b>(133,054)</b>

**5. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Станом на 31 грудня 2022 року грошові кошти та їх еквіваленти були представлені залишками на поточних рахунках українських банків та деноміновані в євро, доларах США та гривнях (2021: представлені залишками на поточних рахунках українських банків та деноміновані в доларах США та гривнях).

**6. Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди**

Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди була представлена таким чином:

**31 грудня 2022 року**

	Мінімальні орендні виплати	Теперішня вартість мінімальних орендних платежів
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди:		
Рік 1	7,626,415	7,230,874
Рік 2	4,289,278	3,600,160
Рік 3	3,118,448	2,356,784
Рік 4	1,865,071	1,294,815
Рік 5	361,409	212,283
Після п'ятого року	33,416	22,305
	<b>17,294,037</b>	<b>14,717,220</b>
Незароблені фінансові доходи за договорами фінансової оренди	(2,576,816)	-
Резерви на покриття очікуваних кредитних збитків	(1,539,235)	
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду</b>	<b>13,177,985</b>	

**31 грудня 2021 року**

	Мінімальні орендні виплати	Теперішня вартість мінімальних орендних платежів
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди:		
Рік 1	6,777,226	5,573,953
Рік 2	4,547,449	3,858,052
Рік 3	2,497,077	2,173,408
Рік 4	1,693,308	1,539,538
Рік 5	842,829	804,194
Після п'ятого року	66,850	64,001
	<b>16,424,739</b>	<b>14,013,146</b>
Незароблені фінансові доходи за договорами фінансової оренди	(2,411,593)	
Резерви на покриття очікуваних кредитних збитків	(163,121)	
<b>Чисті інвестиції у фінансову оренду</b>	<b>13,850,025</b>	

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

Інформація про рух резервів на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2022 року представлена таким чином:

	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії	Усього
<b>Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2021 року</b>	<b>65,525</b>	<b>67,872</b>	<b>29,724</b>	<b>163,121</b>
Нові фінансові активи створені або придбані	121,840	-	-	121,840
Перехід до Етапу 1 (ECL на 12 місяців)	8,260	(7,964)	(296)	-
Перехід до Етапу 2 (ECL на весь строк дії)	(84,064)	84,064	-	-
Перехід до Етапу 3 (ECL на весь строк дії)	(67,451)	(38,917)	106,368	-
Списання	-	-	(1,405)	(1,405)
Часткове та повне погашення	(10,861)	(38,299)	(83,598)	(132,758)
Вплив зміни валютних курсів	2,669	46,158	70,400	119,227
Вплив змін в оцінці резерву	(11,983)	340,007	941,187	1,269,211
<b>Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2022 року</b>	<b>23,934</b>	<b>452,921</b>	<b>1,062,380</b>	<b>1,539,235</b>

Інформація про рух дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2022 року була представлена таким чином:

	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії	Усього
<b>Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2021 року</b>	<b>12,754,484</b>	<b>1,019,512</b>	<b>239,150</b>	<b>14,013,146</b>
Нові фінансові активи створені або придбані	2,762,599	-	-	2,762,599
Перехід до Етапу 1 (ECL на 12 місяців)	135,484	(133,500)	(1,984)	-
Перехід до Етапу 2 (ECL на весь строк дії)	(6,576,448)	6,576,448	-	-
Перехід до Етапу 3 (ECL на весь строк дії)	(2,078,708)	(486,694)	2,565,402	-
Списання	-	-	(1,405)	(1,405)
Часткове та повне погашення	(2,797,418)	(1,195,059)	(229,796)	(4,222,273)
Вплив зміни валютних курсів	787,745	1,028,031	348,916	2,164,692
<b>Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2022 року</b>	<b>4,987,738</b>	<b>6,808,738</b>	<b>2,920,283</b>	<b>14,716,759</b>

За 2022 рік зміна у резерві на покриття очікуваних кредитних збитків відбулась на суму 1,376,114 тисяч гривень. Нарахування резервів за новими фінансовими активами становило 121,840 тисяч гривень, внаслідок підписання нових лізингових контрактів із загальною балансовою вартістю 2,762,599 тисяч гривень. Зміни в оцінці резерву на суму 1,269,211 тисяч гривень пов'язані з підвищенням загальної ставки резервування у відповідь на підвищення кредитного ризику у 2022 році. Зокрема, протягом 2022 року до Етапу 3 внаслідок проведення реструктуризацій та прострочення платежів більше 90 днів перейшли фінансові активи з балансовою вартістю 2,563,417 тисяч гривень, загальне донарахування резервів на Етапі 3 яких склало 941,187 тисячі гривень. Також до Етапу 2 внаслідок прострочення платежів більше 30 днів та проведення реструктуризацій перейшли фінансові активи з балансовою вартістю 5,956,253 тисяч гривень, загальне донарахування резервів на Етапі 2 склало 340,007 тисячі гривень.

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
**(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

Інформація про рух резервів на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди станом на 31 грудня 2021 року була представлена таким чином:

	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії	Усього
<b>Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2020 року</b>	<b>30,847</b>	<b>81,606</b>	<b>38,487</b>	<b>150,940</b>
Нові фінансові активи створені або придбані	40,183	-	-	40,183
Перехід до Етапу 1 (ECL на 12 місяців)	9,097	(9,097)	-	-
Перехід до Етапу 2 (ECL на весь строк дії)	(4,729)	4,729	-	-
Перехід до Етапу 3 (ECL на весь строк дії)	(22)	(22,771)	22,793	-
Списання	-	-	-	-
Фінансові активи, визнання яких припинено протягом звітного періоду	(5,389)	(9,273)	(26,757)	(41,419)
Вплив зміни валютних курсів	(3,110)	(3,221)	(1,411)	(7,742)
Вплив інших змін	(1,352)	25,899	(3,388)	21,159
<b>Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2021 року</b>	<b>65,525</b>	<b>67,872</b>	<b>29,724</b>	<b>163,121</b>

За 2021 рік зміна у резерві на покриття очікуваних кредитних збитків відбулась на суму 12,181 тисяч гривень. Нарахування резервів за новими фінансовими активами на Етапі 1 становило 40,183 тисяч гривень, внаслідок підписання нових лізингових контрактів із загальною балансовою вартістю 7,671,034 тисяч гривень. На Етапі 3 зменшення резерву на суму 26,757 тисяч гривень відбулось у зв'язку з повною виплатою за фінансовим лізингом з балансовою вартістю 71,474 тисяч гривень. Також, протягом періоду відбувся перехід резерву на суму 22,771 тисяч гривень з Етапу 2 на Етап 3, з валовою балансовою вартістю активів 243,036 тисяч гривень.

Станом на 31 грудня 2022 року справедлива вартість забезпечення за дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди, яка зазнала зменшення корисності (Етап 3), становила 5,337,843 тисячі гривень (2021: 545,042 тисяч гривень).

#### **Інструменти для зменшення кредитного ризику**

Компанія отримує у заставу той самий актив, який надається у фінансову оренду. Керівництво Компанії здійснює моніторинг ринкової вартості забезпечення і, за необхідності, здійснює переоцінку його вартості. Переоцінка вартості забезпечення, утримуваного Компанією, за умови суттєвого відхилення від його справедливої вартості, проводиться за рахунок: а) визначення ринкової вартості майна незалежними сертифікованими оцінювачами або працівниками Компанії відповідної фахової кваліфікації; б) коригування вартості для груп майна з подібними технічними характеристиками, призначенням та умовами використання.

Станом на 31 грудня 2022 об'єктами фінансової оренди, а отже і забезпечення, є, в основному, сільськогосподарська техніка, легкові автомобілі, транспортні засоби і вантажні автомобілі, залізничні вагони та обладнання.

Протягом 2022 року не було істотних вилучень орендованого майна.



**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

Структура дебіторської заборгованості клієнтів за видами економічної діяльності представлена таким чином:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Сільське господарство	5,049,108	4,793,382
Торгівля та дистрибуція	3,192,683	3,283,883
Транспорт	2,076,875	2,117,791
Адміністративні послуги	1,624,913	1,377,023
Промислове виробництво	1,347,176	1,041,841
Будівництво	514,352	482,937
Видобуток корисних копалин	459,124	334,803
Телекомунікації	262,738	264,044
Інше	190,254	317,442
	<b>14,717,220</b>	<b>14,013,146</b>
За вирахуванням: Резерву на покриття очікуваних кредитних збитків	(1,539,235)	(163,121)
<b>Усього дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди</b>	<b>13,177,985</b>	<b>13,850,025</b>

Станом на 31 грудня 2022 максимальний кредитний ризик за дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди становив 13,177,985 тисяч гривень (2021: 13,850,025 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2022 року дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди із п'ятьма найбільшими групами клієнтів становила 2,523,320 тисяч гривень (2021: 2,144,570 тисяч гривень), що становить 19% (2021: 15%) від загальної суми дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди до вирахування суми резерву на покриття очікуваних кредитних збитків.

## 7. Інші фінансові активи

Інші фінансові активи були представлені таким чином:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Дебіторська заборгованість за договорами фінансового лізингу, об'єкти лізингу по яким знищено	131,195	-
Інша дебіторська заборгованість	24,487	15,659
Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків	(43,748)	-
<b>Усього інші фінансові активи</b>	<b>111,934</b>	<b>15,659</b>

Інформація про рух резервів на покриття очікуваних кредитних збитків від дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2022 року була представлена таким чином:

	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії	Усього
Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2021 року	-	-	-	-
Перекласифіковано з дебіторської заборгованості по договорам фінансової оренди	1,016	-	-	1,016
Перехід до Етапу 1 (ECL на 12 місяців)	-	-	-	-
Перехід до Етапу 2 (ECL на весь строк дії)	-	-	-	-
Перехід до Етапу 3 (ECL на весь строк дії)	(1,016)	-	1,016	-
Вплив інших змін	-	-	42,732	42,732
<b>Резерв на покриття очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2022 року</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,748</b>	<b>43,748</b>

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
**(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

**8. Інші нефінансові активи**

Інші нефінансові активи були представлені таким чином:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Аванси постачальникам	363,637	339,746
Страхові витрати майбутніх періодів	202,947	194,251
Нематеріальні активи	6,414	4,136
Інші активи	5,041	2,789
<b>Усього інші нефінансові активи</b>	<b>578,040</b>	<b>540,922</b>

Станом на 31 грудня 2022 до складу інших нефінансових активів включені аванси постачальникам за придбання об'єктів, що були передані Компанією у фінансовий лізинг у першому кварталі 2023 року.

**9. Основні засоби**

Основні засоби були представлені таким чином:

	Транспортні засоби в операційному лізингу	Інше	Усього
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>23,713</b>	<b>25,872</b>	<b>49,585</b>
Надходження	183,679	13,216	196,895
Вибуття	(47,734)	(5,185)	(52,919)
Амортизаційні відрахування	(15,468)	(1,287)	(16,755)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2021 року</b>	<b>144,189</b>	<b>32,617</b>	<b>176,806</b>
<b>Первісна вартість на 1 січня 2021 року</b>	<b>160,751</b>	<b>48,235</b>	<b>208,987</b>
Накопичений знос	(16,562)	(15,618)	(32,181)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2021 року</b>	<b>144,189</b>	<b>32,617</b>	<b>176,806</b>
Надходження	97,620	54,031	151,651
Вибуття	(20,839)	(15,557)	(36,396)
Амортизаційні відрахування	(39,738)	(10,687)	(50,425)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2022 року</b>	<b>181,231</b>	<b>60,405</b>	<b>241,636</b>
<b>Первісна вартість на 1 січня 2022 року</b>	<b>237,532</b>	<b>86,710</b>	<b>324,242</b>
Накопичений знос	(56,301)	(26,305)	(82,606)
<b>Залишкова вартість на 31 грудня 2022 року</b>	<b>181,231</b>	<b>60,405</b>	<b>241,636</b>

**10. Позики від банків та інших фінансових установ**

Позики від банків та інших фінансових установ були представлені таким чином:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Позики від інших фінансових установ	10,780,493	9,758,126
Позики від банків	1,558,367	2,022,443
<b>Усього позик від банків та інших фінансових установ</b>	<b>12,338,861</b>	<b>11,780,570</b>

Станом на 31 грудня 2022 року позики від банків та інших фінансових установ, які були отримані від пов'язаних сторін, становили 76% (2021: 70%) від загальної сум позик, що являє собою істотну концентрацію (Примітка 15).

Компанія зобов'язана дотримуватись певних фінансових та нефінансових умов (ковенантів) стосовно позик загальною балансовою вартістю 2,555,855 тисяч гривень, отриманих від ЄБРР, Спеціалізованого інвестиційного фонду «Грін Фо Гроуз Фанд», Європейського фонду Південно-Східної Європи та Міжнародної фінансової корпорації. Оскільки станом на 31 грудня 2022 Компанія порушила частину цих умов, кредитори отримали право вимагати дострокового погашення позик. Загальна балансова вартість позик до підлягають достроковому погашенню складає 2,555,855 тисяч гривень.

В результаті перемовин з позикодавцями Компанія отримала від позичальників відстрочення погашення боргу:

- ЄБРР: 11 травня 2022 року отримано відстрочення дострокового погашення боргу у випадку порушення ковенантів до 31 грудня 2022 року. 12 січня 2023 року відстрочення продовжено до 31 липня 2023 року.
- Міжнародна фінансова корпорація: відстрочення виконання умов на період від 30 вересня 2022 року до 30 червня 2023 року, на підставі додаткової угоди від 26 січня 2023 року.
- Спеціалізований інвестиційний фонд «Грін Фо Гроуз Фанд» та Європейський фонд Південно-Східної Європи: відстрочення виконання умов на період від 31 грудня 2022 року до 30 червня 2023 року отримано додатковими угодами від 1 березня 2023 року.

Компанія продовжує перемовини з кредиторами щодо умов договорів та очікує продовжити відтермінування погашення на термін дії обмеження транскордонних валютних операцій в Україні.

Станом на 31 грудня 2022 Компанія мала невикористані кошти за кредитною лінією у рамках угоди з підприємством під спільним контролем АТ «ОТП Банк Україна» у сумі 2,706,000 тисяч гривень які є доступними до 30 червня 2025 року.

#### Узгодження зобов'язань за позиками від банків та інших фінансових установ, які виникають у результаті фінансової діяльності

У таблиці нижче подано детальну інформацію про зміни у зобов'язаннях Компанії за позиками від банків та інших фінансових установ, які виникають у результаті фінансової діяльності, включно з грошовими та негрошовими змінами. Зобов'язання за позиками від банків та інших фінансових установ, які виникають у результаті фінансової діяльності, стосуються зобов'язань, стосовно яких потоки грошових коштів були, або майбутні потоки грошових коштів будуть, класифіковані у звіті Компанії про рух грошових коштів як рух грошових коштів від фінансової діяльності.

2022 р.	Залишок на початок періоду	Надходження/ (погашення) – чисті потоки грошових коштів	Виплата процентів	Негрошові зміни			Залишок на кінець періоду
				Процентні витрати	Курсові різниці		
Позики від банків та інших фінансових установ	11,780,569	(1,974,222)	(454,609)	671,100	2,316,023		12,338,861
2021 р.	Залишок на початок періоду	Надходження/ (погашення) – чисті потоки грошових коштів	Виплата процентів	Негрошові зміни			Залишок на кінець періоду
				Процентні витрати	Курсові різниці		
Позики від банків та інших фінансових установ	9,371,703	3,071,836	(435,157)	494,709	(722,522)		11,780,569

**11. Субординований борг**

Угода про субординований кредит була підписана з банком Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) (Німеччина) у червні 2018 року на суму 17,000 тисяч доларів США із датою погашення 30 червня 2025 року. Річна процентна ставка є фіксованою та встановлена на рівні 5%. Станом на 31 грудня 2022 року до субординованого боргу входили нараховані проценти у сумі 141,343 тисяч гривень (2021: 82,248 тисяч гривень). Згідно з умовами кредитної угоди всі проценти погашаються одним траншем на дату погашення.

У разі банкрутства або ліквідації Компанії погашення цієї заборгованості здійснюється після виплати зобов'язань Компанії перед усіма іншими кредиторами.

Відповідно до умов кредитної угоди, Компанія повинна, зокрема, дотримуватись визначених фінансових та нефінансових умов. Угода не передбачає жодних конкретних дій у разі невиконання Компанією цих умов. Керівництво Компанії вважає, що всі умови виконані станом на 31 грудня 2022 року.

**Узгодження зобов'язань із субординованого боргу, які виникають у результаті фінансової діяльності**

У таблиці нижче подано детальну інформацію про зміни у зобов'язаннях з субординованого боргу, які виникають у результаті фінансової діяльності, включно з грошовими та негрошовими змінами. Зобов'язання із субординованого боргу, які виникають у результаті фінансової діяльності, стосуються зобов'язань, стосовно яких потоки грошових коштів були, або майбутні потоки грошових коштів будуть, класифіковані у звіті Компанії про рух грошових коштів як рух грошових коштів від фінансової діяльності.

2022 р.	Залишок на початок періоду	Надходження/ (погашення) – чисті потоки грошових коштів	Виплата процентів	Негрошові зміни		Залишок на кінець періоду
				Процентні витрати	Курсові різниці	
Субординований борг	545,977	-	-	59,095	157,937	763,009

2022 р.	Залишок на початок періоду	Надходження/ (погашення) – чисті потоки грошових коштів	Виплата процентів	Негрошові зміни		Залишок на кінець періоду
				Процентні витрати	Курсові різниці	
Субординований борг	541,877	-	-	21,029	(16,939)	545,977

**12. Аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання**

Аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання були представлені таким чином:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Аванси, отримані від клієнтів	369,050	347,522
Податок на додану вартість до сплати	164,024	214,118
Заробітна плата до виплати	22,785	16,500
Невикористані відпустки та премії	17,803	16,125
Інші зобов'язання	54,233	36,468
<b>Усього аванси, отримані від клієнтів, та інші нефінансові зобов'язання</b>	<b>627,895</b>	<b>630,733</b>

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
**(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

Станом на 31 грудня 2022 до складу авансів, отриманих від клієнтів, та інших нефінансових зобов'язань, входили переважно аванси, отримані від клієнтів на придбання об'єктів, що будуть наданні Компанією у фінансовий лізинг у першому кварталі 2023 року.

**13. Власний капітал**

Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований, випущений та оплачений капітал становив 45,495 тисяч гривень (2021: 45,495 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2022 єдиним акціонером ТОВ «ОТП Лізинг» було ТОВ «ОТП Холдинг Лімітед», Кіпр (2021: ТОВ «ОТП Холдинг Лімітед», Кіпр).

**14. Інші операційні витрати**

	2022 рік	2021 рік
Амортизація основних засобів	53,669	27,764
Знецінення запасів	38,153	-
Професійні та консультаційні послуги	15,366	17,355
Витрати на утримання основних засобів та нематеріальних активів, телекомунікаційні та інші експлуатаційні послуги	19,854	19,500
Комісійні витрати	2,921	12,703
Інші операційні витрати	3,484	8,723
<b>Всього інші операційні витрати</b>	<b>133,448</b>	<b>86,045</b>

**15. Інші операційні доходи**

	2022 рік	2021 рік
Продаж запасів	38,861	16,129
Комісійний дохід	35,906	17,500
Процентний дохід від розміщення коштів в банках	17,465	1,539
Страхові відшкодування	8,162	10,150
<b>Всього інші операційні доходи</b>	<b>100,394</b>	<b>45,317</b>

**16. Умовні та контрактні зобов'язання****Оподаткування**

Внаслідок наявності в українському господарському і, зокрема, податковому законодавстві положень, які дозволяють більше ніж один варіант тлумачення, а також внаслідок практики, яка склалася в загалом нестабільному економічному середовищі через довільне тлумачення податковими органами різних аспектів господарської діяльності, Компанія, можливо, буде змушена визнати додаткові податкові зобов'язання, штрафи та пеню у разі, якщо податкові органи поставлять під сумнів певне тлумачення, засноване на професійному судженні управлінського персоналу Компанії. На думку керівництва, Компанія сплатила усі податкові зобов'язання, тому ця фінансова звітність не містить резервів на покриття податкових збитків. Податкові облікові записи залишаються відкритими для перевірки податковими органами протягом трьох років.

**Судові розгляди**

Позови до Компанії пов'язані зі спробами визнання недійсними договорів фінансової оренди. Керівництво Компанії вважає, що в результаті розгляду судових справ Компанія не зазнає істотних збитків, у зв'язку з чим додатковий резерв стосовно вказаних судових справ у цій фінансовій звітності не формувався.

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)

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

Під час розгляду взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага надається змісту відносин, а не лише їхній юридичній формі.

Компанія мала такі залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2022 року:

	31 грудня 2022 року		31 грудня 2021 року	
	Залишки за операціями з пов'язаними сторонами	Усього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями з пов'язаними сторонами	Усього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Грошові кошти та залишки на рахунках у банках	390,393	390,393	134,829	136,800
- підприємства під спільним контролем або істотним впливом	390,393	-	134,829	-
Резерв на невикористані відпустки та премії	6,068	17,803	4,596	16,125
- провідний управлінський персонал	6,068	-	4,596	-
Позики від банків та інших фінансових установ (деноміновані в грн (10,2-10,5%), в доларах США (1,41-4,76%) та євро (0,67-5,7%))	9,783,005	12,960,527	8,224,527	11,780,569
- Материнська компанія	8,224,638	-	6,202,083	-
- підприємства під спільним контролем або істотним впливом	1,558,367	-	2,022,444	-
Невикористана поновлювальна кредитна лінія	2,706,000	2,706,000	2,240,077	2,240,077
- підприємства під спільним контролем або істотним впливом	2,706,000	-	2,240,077	-

До складу звіту про прибутки або збитки та інші сукупні доходи за 2022 рік були включені такі суми, які виникли за операціями з пов'язаними сторонами:

	2022 р.		2021 р.	
	Операції з пов'язаними сторонами	Усього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Операції з пов'язаними сторонами	Усього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи за залишками на рахунках в банках	17,465	17,465	1,539	1,539
- підприємство під спільним контролем або істотним впливом	17,465	-	1,539	-
Процентні витрати	(407,049)	(671,000)	(251,505)	(494,709)
- Материнська компанія	(171,165)	-	(135,272)	-
- підприємство під спільним контролем або істотним впливом	(235,884)	-	(116,233)	-
Чистий (збиток)/прибуток від операцій з іноземною валютою	(385,834)	(316,666)	271,583	32,786
- Материнська компанія	(382,538)	-	269,983	-
- підприємство під спільним контролем або істотним впливом	(3,295)	-	1,600	-
Витрати на персонал	(51,595)	(150,695)	(40,560)	(121,354)
- провідний управлінський персонал	(51,595)	-	(40,560)	-

## **18. Справедлива вартість фінансових інструментів**

МСФЗ визначають справедливую вартість як ціну, яка була б отримана від продажу активу або виплачена під час передачі зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Очікувана справедлива вартість фінансових інструментів визначалася Компанією із використанням доступної ринкової інформації, якщо така існує, та відповідних методик оцінки (на основі аналізу дисконтованих потоків грошових коштів). Однак, для тлумачення ринкової інформації під час визначення очікуваної справедливої вартості необхідно приймати певні судження. Для визначення справедливої вартості керівництво застосувало всю доступну ринкову інформацію. Оцінки, які подаються у цій фінансовій звітності, можуть не відображати суми, які Компанія зможе отримати у випадку фактичної реалізації наявного у неї пакета тих чи інших активів або змушена буде сплатити під час передачі своїх зобов'язань.

Справедлива вартість визначається таким чином:

Для фінансових активів та зобов'язань з коротким строком погашення припускається, що балансова вартість приблизно дорівнює їхній справедливій вартості. Це припущення також застосовується до поточних рахунків, які не мають визначеного терміну погашення.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначається за рахунок дисконтування майбутніх потоків грошових коштів.

За оцінками керівництва Компанії, станом на 31 грудня 2022 справедлива вартість дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди складає 11,757,818 тисячі гривень (балансова вартість складає 13,187,985 тисяч гривень). У 2021 справедлива вартість істотно не відрізнялась від балансової. Справедлива вартість фінансових активів включена до Рівня 3 ієрархії справедливої вартості, визначалась у відповідності до загальноприйнятих моделей ціноутворення на основі аналізу дисконтованих потоків грошових коштів, причому до найсуттєвіших вхідних даних належала ставка дисконтування, яка відображає кредитний ризик контрагентів.

За оцінками керівництва Компанії, станом на 31 грудня 2022 справедлива вартість позик від банків та інших фінансових установ і субординованого боргу істотно не відрізнялась від їхньої балансової вартості (2021: істотно не відрізнялась). Справедлива вартість фінансових зобов'язань, включена до Рівня 3 ієрархії справедливої вартості, визначалась у відповідності до загальноприйнятих моделей ціноутворення на основі аналізу дисконтованих потоків грошових коштів, причому до найсуттєвіших вхідних даних належала ставка дисконтування, яка відображає кредитний ризик контрагентів.

## **19. Управління капіталом**

Компанія управляє своїм капіталом за рахунок максимального збільшення прибутків зацікавлених сторін за допомогою оптимізації балансу боргових інструментів та інструментів власного капіталу.

Структура капіталу Компанії складається зі статутного капіталу та нерозподіленого прибутку, інформація про які розкривається у звіті про зміни у власному капіталі. До Компанії не застосовується жодних обмежувальних регуляторних вимог стосовно капіталу.

Компанія зобов'язана дотримуватись ковенантів стосовно позик від інших фінансових установ, зокрема:

- Відношення власного капіталу до загальних активів (мінімальне значення 8%);
- Відношення запозичень до капіталу 1-го рівня (максимальне значення 8.5)
- Відношення загального розриву ліквідності до власного капіталу (не більше 100%);
- Відношення загального процентного розриву до власного капіталу (не більше 10%);
- Відношення суми великих (більше 10% від капіталу) експозицій під ризиком до власного капіталу (не більше 500%).

Станом на 31 грудня 2022 року основні ковенанти щодо коефіцієнтів капіталу не виконані. Детальна інформація розкрита в Примітці 9.

## **20. Політика управління ризиками**

Компанія здійснює моніторинг і управління фінансовими ризиками, які стосуються її операційної діяльності, за рахунок внутрішніх звітів щодо ризиків, в яких ризики аналізуються за рівнями та величиною. До цих ризиків належать ринковий ризик (включно із ризиками зміни курсів обміну валют, процентних ставок та іншими ціновими ризиками), кредитний ризик і ризик ліквідності.

### **Кредитний ризик**

Кредитний ризик являє собою ризик того, що контрагент не виконає своїх контрактних зобов'язань, у результаті чого Компанія понесе фінансовий збиток. Кредитний ризик контролюється за рахунок встановлення лімітів для контрагентів, які щороку переглядаються і затверджуються Компанією.

Компанія прийняла до застосування політику, яка передбачає взаємовідносини лише із кредитоспроможними контрагентами. Здійснюється постійний моніторинг суми ризику Компанії та кредитних рейтингів її контрагентів, а сукупна вартість укладених операцій розподіляється серед затверджених контрагентів. Постійно виконується оцінка кредитної якості дебіторської заборгованості.

Компанія не утримує будь-якого забезпечення та не має будь-яких кредитних покращень для покриття кредитних ризиків, пов'язаних з її фінансовими активами, за виключенням кредитного ризику, пов'язаного із дебіторською заборгованістю за договорами фінансової оренди, оскільки стосовно такої дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди формуються резерви на весь строк корисного використання обладнання, орендованого за договорами фінансової оренди. Компанії, яка отримує активи в оренду, не дозволяється продавати або перезаставляти забезпечення до моменту виконання зобов'язань орендарем. Усі об'єкти застави (одиниці обладнання за договорами фінансової оренди) застраховані страховими компаніями, не пов'язаними з Компанією.

Управління та моніторинг кредитних ризиків здійснюються Департаментом з управління ризиками та Кредитними комітетами, які діють на колегіальній основі, а також керівництвом Компанії в межах їхніх повноважень.

### **Істотне збільшення кредитного ризику**

Оцінка кредитного ризику проводиться, починаючи із дати первісного визнання до дати припинення визнання. Компанія визнає очікувані кредитні збитки за фінансовим активом на першій стадії зменшення корисності («Етап 1»), якщо на звітну дату рівень ризику за фінансовим активом істотно не збільшився від дати первісного визнання активу. Компанія визнає очікувані кредитні збитки за фінансовим активом на другій стадії зменшення корисності («Етап 2»), якщо на звітну дату рівень ризику від дня первісного визнання істотно збільшився.

Основними факторами, які свідчать про істотне збільшення кредитного ризику, є такі:

- прострочення виплат заборгованості на період понад 30 днів;
- реструктуризація;
- суттєва девальвація національної валюти щодо валюти заборгованості без наявності відповідного валютного забезпечення;
- наявність ознак дефолту за іншими фінансовими активами;
- за результатами процесу моніторингу заборгованості системою «Раннього реагування» фінансові активи позичальників віднесено до найгіршого статусу ризику.



### **Визначення дефолту**

Критично важливим для визначення очікуваних кредитних збитків є визначення дефолту. Визначення дефолту використовується під час оцінки суми очікуваних кредитних збитків і визначенні того, чи базується розрахунок резерву на покриття збитків на очікуваних кредитних збитках протягом наступних 12 місяців чи на весь період дії інструмента, оскільки дефолт є компонентом вірогідності дефолту (PD), яка впливає як на оцінку очікуваних кредитних збитків, так і на виявлення істотного збільшення кредитного ризику.

Компанія розглядає такі елементи як складові події дефолту:

- позичальник має прострочення боргу понад 90 днів за будь-яким суттєвим кредитним зобов'язанням перед Компанією; або
- позичальник, скоріш за все, не виплатить свої кредитні зобов'язання перед Компанією у повному обсязі.

Під час оцінки того, чи існує низька ймовірність виплати позичальником своїх кредитних зобов'язань, Компанія враховує як якісні, так і кількісні показники. Оцінювана інформація залежить від виду активу, наприклад, у корпоративному секторі, на відміну від роздрібного сектору, якісним показником, який використовується, є порушення встановлених фінансових умов. Кількісні показники, такі як статус прострочення та невивплата за іншими зобов'язаннями того самого контрагента, є основними вхідними даними у цьому аналізі. Компанія використовує різноманітні джерела інформації для оцінки дефолту, які або розраховуються власними силами, або отримуються із зовнішніх джерел.

Компанія визнає очікувані кредитні збитки за фінансовим активом на третій стадії зменшення корисності («Етап 3»), якщо на звітну дату фінансовий актив має об'єктивні ознаки зменшення корисності. Фінансові активи на Етапі 3 - це фінансові активи, стосовно яких є об'єктивні докази очікуваного збитку або спостерігаються одна чи декілька подій, які мають негативний вплив на очікувані потоки грошових коштів за таким фінансовим активом.

Основними ознаками, які свідчать про віднесення фінансового активу до Етапу 3, є такі:

- значні фінансові труднощі контрагента/позичальника;
- порушення умов договору, такі як дефолт або прострочення платежу, що відповідає критерію дефолту;
- надання Компанією уступки своєму позичальнику з економічних або договірних умов, пов'язаних з фінансовими труднощами позичальника, які б Компанія не розглядала за інших умов;
- висока ймовірність банкрутства або іншої фінансової реорганізації позичальника;
- зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів;
- купівля або створення фінансового активу з великою знижкою, що відображається понесені кредитні збитки;
- за результатами процесу моніторингу заборгованості системою «Раннього реагування» господарська діяльність позичальника віднесена до найгіршого статусу ризику.

Компанія враховує загальний вплив декількох подій, якщо неможливо ідентифікувати одну окрему подію, яка спричинила зменшення корисності фінансового активу.

### **Використання прогнозової інформації**

Компанія використовує прогнозну інформацію, яка є доступною без застосування надлишкових витрат або зусиль, у своїй оцінці істотного збільшення кредитного ризику, а також у своїй оцінці очікуваних кредитних збитків. Компанія залучає експертів Групи «ОТП», які використовують зовнішню та внутрішню інформацію для створення «базового» варіанта майбутнього прогнозу щодо відповідних економічних змінних величин, разом із репрезентативним діапазоном інших можливих прогнозних сценаріїв. Використана зовнішня інформація включає економічні дані та прогнози, опубліковані державними органами та органами кредитно-грошового регулювання.

### **Ймовірність реалізації виявлених прогнозних сценаріїв**

Базовий сценарій є єдиним найбільш вірогідним результатом і складається з інформації, використаної Компанією для стратегічного планування та бюджетування. Компанія залучає експертів Групи компаній «ОТП», які використовують зовнішню та внутрішню інформацію для створення «базового сценарію» майбутніх прогнозованих економічних змінних разом із репрезентативним діапазоном інших можливих сценаріїв. Зовнішня інформація, яка використовується, включає економічні дані та прогнози, опубліковані державними статистичними органами. До факторів, які беруться до уваги у рамках цього процесу, належать макроекономічні дані, такі як зростання ВВП, рівень експорту та інвестицій.

Компанія застосовує імовірності реалізації до ідентифікованих прогнозних сценаріїв на підставі перерахунків, виконаних спеціалістами Групи компаній «ОТП». Вони виявили і задокументували основні фактори кредитного ризику та кредитних збитків і, з використанням статистичного аналізу історичних даних, оцінили взаємовідносини між макроекономічними змінними величинами та кредитним ризиком і кредитними збитками.

### **Оцінка очікуваних кредитних збитків**

Основними вхідними даними, які використовуються для оцінки очікуваних кредитних збитків, є такі:

- вірогідність дефолту (PD);
- рівень збитку у випадку дефолту (LGD); та
- актив у стані дефолту (EAD).

Як пояснюється вище, ці показники отримані, в основному, із розроблених власними силами статистичних моделей та інших історичних даних, і вони коригуються для відображення зваженої на вірогідність прогнозованої інформації.

Вірогідність дефолту (PD) є оцінкою вірогідності настання дефолту протягом визначеного часового горизонту. Вона оцінюється на певний момент часу. Розрахунок базується на статистичних рейтингових моделях. Ці статистичні моделі базуються на ринкових даних (коли вони доступні), а також внутрішніх даних, які включають як кількісні, так і якісні фактори. Оцінка базується на поточних умовах, скоригованих з урахуванням оцінок майбутніх умов, які впливатимуть на вірогідність дефолту.

Рівень збитку у випадку дефолту (LGD) є оцінкою збитків, які виникають у результаті дефолту. Вони базуються на різниці між належними потоками грошових коштів за договорами і потоками, які кредитор передбачає отримати, з урахуванням потоків грошових коштів від будь-якого забезпечення. Моделі рівня збитку у випадку дефолту для забезпечених активів беруть до уваги покриття забезпеченням, дисконти з продажів, час реалізації забезпечення, вартість реалізації забезпечення, історичні дані щодо рівня та часу відшкодування.

Актив у стані дефолту (EAD) є оцінкою активу на майбутню дату дефолту, з урахуванням очікуваних змін в активі після звітної дати, включно з виплатами основної суми та процентів. Підхід Компанії до моделювання активів у стані дефолту відображає очікувані зміни у непогашеному залишку протягом усього строку дії дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди, які дозволені згідно з поточними умовами за договором, таких як погашення згідно з графіком за договором.

Компанія оцінює очікувані кредитні збитки з урахуванням ризику настання дефолту протягом максимального періоду за договором (включно з варіантами продовження), протягом якого Компанія зазнає впливу кредитного ризику, але не довшого, навіть якщо продовження або поновлення договору є звичайною бізнес-практикою.

Оцінка очікуваних кредитних збитків базується на середньозваженому на вірогідність кредитному ризику. Як результат, оцінка резерву на покриття очікуваних збитків має бути такою самою, незалежно від того чи оцінюється він на індивідуальній або колективній основі (хоча оцінка на колективній основі є більш практичною для великих портфелів активів).

Станом на 31 грудня 2022 року у зв'язку із війною Компанія додатково по деяким групам клієнтів застосувала експертні судження, як додаткові фактори пониження ризикових параметрів:

- о щодо клієнтів, бізнес яких знаходиться на окупованій території, сформовано резерв в розмірі 99% від суми заборгованості;
- о щодо договорів, по яких об'єкт лізингу було знищено або об'єкт лізингу знаходиться на окупованих територіях, були узгоджені індивідуальні графіки погашення заборгованості;
- о позичальників, щодо яких було підписані договори реструктуризації після 24 лютого 2022 року, було переведено до Стадії 2 (Примітка 6).

#### Максимальний розмір кредитного ризику

Станом на 31 грудня 2022 року максимальний розмір кредитного ризику для грошових коштів та залишків на рахунках в банках становив 393,602 тисяч гривень (2021: 136,800 тисячі гривень); для дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди – 13,177,985 тисячі гривень (2021: 13,852,057 тисячу гривень); для інших фінансових активів – 159,397 тисяч гривень (2021: 18,448 тисячу гривень).

Кредитний ризик Компанії сконцентрований в Україні. Моніторинг цього ризику здійснюється на постійній основі для дотримання встановлених кредитних лімітів та недопущення порушення рекомендацій щодо кредитоспроможності, встановлених політикою управління ризиками Компанії.

Для цілей оцінки очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості за договорами фінансової оренди та інших фінансових активів, до яких мають застосовуватись вимоги щодо зменшення корисності згідно з МСФЗ 9, Компанія розподіляє ці фінансові активи на п'ять рівнів ризику, у залежності від кількості днів прострочення та індикаторів дефолту, зокрема:

	Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	Інші фінансові активи
РІВЕНЬ 1	Не прострочена (днів прострочення = 0)	Не прострочена (1–5 днів прострочення)
РІВЕНЬ 2	1–30 днів прострочення	6–30 днів прострочення
РІВЕНЬ 3	31–60 днів прострочення	31–60 днів прострочення
РІВЕНЬ 4	61–90 днів прострочення	61–90 днів прострочення
РІВЕНЬ 5 (дефолт)	Статус дефолту	Статус дефолту

Аналіз кредитного ризику Компанії за класами фінансових активів та Етапами наведено у таблицях нижче. Якщо не зазначено іншого, для фінансових активів суми у таблиці подають валову балансову вартість.

Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	Станом на 31 грудня 2022 року		
	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії
РІВЕНЬ 1	4,587,687	5,174,755	835,739
РІВЕНЬ 2	400,512	758,580	296,774
РІВЕНЬ 3	-	727,841	233,747
РІВЕНЬ 4	-	147,562	244,782
РІВЕНЬ 5 (дефолт)	-	-	1,309,241
Усього	4,988,199	6,808,738	2,920,283

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**  
**(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше)**

	Станом на 31 грудня 2021 року		
	Етап 1 ECL на 12 місяців	Етап 2 ECL на весь строк дії	Етап 3 ECL на весь строк дії
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди			
РІВЕНЬ 1	12,335,089	561,870	117,055
РІВЕНЬ 2	419,395	79,661	52,163
РІВЕНЬ 3	-	273,353	11,482
РІВЕНЬ 4	-	104,628	41,496
РІВЕНЬ 5 (дефолт)	-	-	16,954
<b>Усього</b>	<b>12,754,484</b>	<b>1,019,512</b>	<b>239,150</b>

Станом на 31 грудня 2022 року грошові кошти та залишки на рахунках в банках були представлені поточними рахунками в банках на Етапі 1 та мали категорію Рівень 1 (2021: представлені поточними рахунками в банках на Етапі 1 та мали категорію Рівень 1).

**Ризик ліквідності**

Ліквідність Компанії визначається як її спроможність виконувати свої поточні фінансові зобов'язання вчасно та у повному обсязі. Відповідно, ризик ліквідності - це потенційний ризик недостатнього рівня надходжень та капіталу, що може призвести до неспроможності Компанії виконувати свої зобов'язання у належні строки, не зазнаючи при цьому неприйнятних втрат. Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Компанії перед кредиторами та іншими контрагентами та досягнення запланованого зростання активів і рівня прибутковості, що передбачає:

- о наявність ліквідних коштів для забезпечення виконання поточних зобов'язань Компанії без значних втрат (включно з втратами потенційного прибутку від утримання надлишкової ліквідності);
- о фінансування сталого зростання бізнесу, передбаченого кредитно-інвестиційною політикою;
- о створення запасу ліквідності на випадок кризи ліквідності та/або раптового закриття доступу до ресурсних ринків.

Для забезпечення підтримання адекватного рівня ліквідності Компанія виконує комплексний аналіз таких факторів: обсягу активів та їхнього розподілу за ступенем ліквідності (при цьому особлива увага приділяється обсягу наявних високоліквідних активів); рівню концентрації активів і зобов'язань (за контрагентами та залишковими термінами погашення).

Кінцеву відповідальність за управління ризиком ліквідності покладено на Раду директорів, яка прийняла відповідну концептуальну основу управління ризиком ліквідності стосовно коротко-, середньо- та довгострокового фінансування Компанії і вимог до управління ліквідністю. Компанія управляє ризиком ліквідності за рахунок підтримання достатніх резервів, банківських інструментів та додаткових позикових коштів, постійного моніторингу прогнозів та фактичних потоків грошових коштів, а також порівняння термінів погашення за фінансовими активами та зобов'язаннями.

**ТОВ «ОТП ЛІЗИНГ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року  
(у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інакше)**

У таблицях нижче подано аналіз ризику загальної ліквідності та аналіз розривів ліквідності між фінансовими активами та зобов'язаннями на основі балансової вартості фінансових активів та зобов'язань, як подано у звіті про фінансовий стан. Ці таблиці складені на основі даних щодо термінів погашення за договорами.

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	31 грудня 2022 року Усього
<b>Фінансові активи</b>						
Грошові кошти та залишки на рахунках у банках	393,602	-	-	-	-	393,602
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	1,519,433	849,771	3,969,315	6,818,769	20,697	13,177,985
Інші фінансові активи	8,162	29,849	46,307	71,364	-	155,682
<b>Усього фінансові активи</b>	<b>1,921,197</b>	<b>879,620</b>	<b>4,015,622</b>	<b>6,890,133</b>	<b>20,697</b>	<b>13,727,269</b>

<b>Фінансові зобов'язання</b>						
Позики від банків та інших фінансових установ	7,391,301	3,452,913	1,494,646	-	-	12,338,861
Субординований борг	-	-	-	763,009	-	763,009
Інші фінансові зобов'язання	9,028	350	1,354	1,074	232	12,038
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>7,400,329</b>	<b>3,453,263</b>	<b>1,496,000</b>	<b>764,083</b>	<b>232</b>	<b>13,113,908</b>
<b>Розрив ліквідності</b>	<b>(5,479,132)</b>	<b>(2,573,643)</b>	<b>2,519,622</b>	<b>6,126,050</b>	<b>20,465</b>	<b>613,362</b>
<b>Кумулятивний розрив ліквідності</b>	<b>(5,479,132)</b>	<b>(8,052,775)</b>	<b>(5,533,153)</b>	<b>592,897</b>	<b>613,362</b>	

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	31 грудня 2021 року Усього
<b>Фінансові активи</b>						
Грошові кошти та залишки на рахунках у банках	136,800	-	-	-	-	136,800
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	612,747	885,964	4,006,788	8,296,593	47,933	13,850,025
Інші фінансові активи	15,659	-	-	-	-	15,659
<b>Усього фінансові активи</b>	<b>765,206</b>	<b>885,964</b>	<b>4,006,788</b>	<b>8,296,593</b>	<b>47,933</b>	<b>14,002,484</b>
<b>Фінансові зобов'язання</b>						
Позики від банків та інших фінансових установ	903,099	1,761,049	6,531,702	2,584,719	-	11,780,569
Субординований борг	-	-	-	545,977	-	545,977
Інші фінансові зобов'язання	2,659	215	894	1,066	775	5,609
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>905,758</b>	<b>1,761,264</b>	<b>6,532,596</b>	<b>3,131,762</b>	<b>775</b>	<b>12,332,155</b>

<b>Розрив ліквідності</b>	<b>(140,552)</b>	<b>(875,300)</b>	<b>(2,525,808)</b>	<b>5,164,831</b>	<b>47,158</b>	
<b>Кумулятивний розрив ліквідності</b>	<b>(140,552)</b>	<b>(1,015,852)</b>	<b>(3,541,660)</b>	<b>1,623,171</b>	<b>1,670,329</b>	

Для вирішення питання розриву ліквідності станом на 31 грудня 2022 року щодо активів та зобов'язань із термінами погашення до одного року керівництво враховувало наступне:

Позики від банків та інших фінансових установ на 76% представлені відновлювальними кредитними лініями, отриманими від компаній Групи. Крім того, Компанія мала невикористані кошти за кредитною лінією у рамках угоди з АТ «ОТП Банк Україна» у сумі 2,706,000 тисяч гривень станом на 31 грудня 2022 року, які є доступними до 30 червня 2025 року і можуть бути використані для покриття розриву ліквідності протягом одного року.

Подальший аналіз ризику ліквідності поданий у таблицях нижче у відповідності до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації». Суми, які розкриваються у цих таблицях, не відповідають сумам, відображеним у звіті про фінансовий стан, оскільки подана далі інформація включає аналіз за строками погашення фінансових зобов'язань, який враховує загальну суму залишкових платежів за договорами (включно з виплатою процентів), які не визнаються у звіті про фінансовий стан за методом ефективної процентної ставки.

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	31 грудня 2022 року Усього
<b>Фінансові зобов'язання</b>						
Позики від банків та інших установ	7,418,632	3,508,714	1,596,501	-	-	12,523,847
Субординований борг	-	-	-	841,753	-	841,753
Інші фінансові зобов'язання	9,222	1,825	1,465	-	-	12,512
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>7,427,854</b>	<b>3,510,539</b>	<b>1,597,966</b>	<b>841,753</b>	-	<b>13,378,112</b>

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	31 грудня 2021 року Усього
<b>Фінансові зобов'язання</b>						
Позики від банків та інших установ	936,788	1,817,145	6,741,688	2,842,430	-	12,338,051
Субординований борг	-	-	-	628,225	-	628,225
Інші фінансові зобов'язання	2,893	755	2,443	-	-	6,091
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>939,681</b>	<b>1,817,900</b>	<b>6,744,131</b>	<b>3,470,655</b>	-	<b>12,972,367</b>

### Ринковий ризик

Компанія є чутливою до ринкового (цінового) ризику внаслідок неочікуваних змін ринкових цін на фінансові та реальні активи, які відображаються у її звіті про фінансовий стан. Втім, окрім наявності факторів ризику, які не перебувають під безпосереднім контролем керівництва, та ступеня їхньої волатильності, необхідною передумовою ринкового ризику є існування відкритої позиції, яка визначає ступінь чутливості фінансової установи до коливань ринкових індикаторів.

Метою управління ринковим ризиком є досягнення запланованого рівня прибутковості Компанії за прийнятого для учасників ринку рівня ризику, тобто мінімізація втрат від неочікуваних коливань процентних ставок та курсів обміну валют.

### Ризик зміни процентних ставок

Ризиком зміни процентних ставок є ризик того, що майбутні потоки грошових коштів або справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань будуть змінюватись у результаті зміни ринкових процентних ставок.

Головною метою управління ризиком зміни процентних ставок є зниження впливу зміни у процентних ставках на вартість власного капіталу за рахунок обмеження та скорочення розміру можливих збитків, які Компанія може понести за відкритими позиціями у зв'язку з несприятливими змінами ситуації на фінансових ринках. Політика з управління ризиком зміни процентних ставок передбачає опис основних критеріїв для керівництва, управління та ідентифікацію джерел ризику за рахунок аналізу чинної структури активів та зобов'язань, за якими нараховуються проценти. Компанія здійснює оцінку ризику зміни процентних ставок на підставі аналізу чутливості до зміни процентних ставок, тобто змін ринкової вартості інструментів та портфелів у результаті загальної

зміни кривої дохідності на певне число базисних пунктів. Відповідно до методології використовуваних сценарії включають зсув всієї кривої на 1 процентний пункт (+/-100 базисних пунктів). Чутливість процентних ставок обчислюється на підставі сценарію, відповідно до якого всі криві процентних ставок вважаються такими, що змінюються однаково незалежно від фінансового інструмента або валюти. Оцінки включають ризик зміни процентних ставок за всіма позиціями Компанії для інструментів з фіксованою та плаваючою процентною ставкою, як визначено за відповідною моделлю.

У наведеній далі таблиці подано аналіз чутливості до ризику зміни процентних ставок. Використовуваний рівень зміни процентних ставок, помножений на значення фінансових активів та зобов'язань, з урахуванням ставки оподаткування, являє собою очікуваний рівень впливу на прибуток/(збиток) та капітал, який використовується Компанією під час складання внутрішніх звітів стосовно ризику зміни процентних ставок для провідного управлінського персоналу Компанії і який являє собою оцінку керівництвом Компанії зміни процентних ставок.

Вплив на прибуток після оподаткування був представлений таким чином:

	Станом на 31 грудня 2022 року		Станом на 31 грудня 2021 року	
	Процентна ставка +1%	Процентна ставка -1%	Процентна ставка +1%	Процентна ставка -1%
<b>Вплив на прибуток або збиток до оподаткування</b>				
Чутливість фінансових активів	137,273	(137,273)	138,521	(138,521)
Чутливість фінансових зобов'язань	(131,139)	131,139	(123,265)	123,265
<b>Чистий вплив на прибуток або збиток та власний капітал</b>	<b>6,134</b>	<b>(6,134)</b>	<b>12,510</b>	<b>(12,510)</b>

#### Валютний ризик

Валютний ризик визначається як ризик негативного впливу змін у валютних курсах або інших відповідних факторів ризику на вартість активів та зобов'язань Компанії, зокрема, фінансової оренди та отриманих позик.

Позиції Компанії щодо ризиків зміни курсів обміну валют представлені у таблиці нижче:

	Гривні	Долари США 1 долар США = 36.5686 гривні	Євро 1 євро = 38.951 гривні	31 грудня 2022 року Усього
<b>Фінансові активи</b>				
Грошові кошти та залишки на рахунках у банках	372,739	9,487	11,376	393,602
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	4,813,366	3,514,394	4,850,225	13,177,985
Інші фінансові активи	52,567	29,571	73,543	155,682
<b>Усього фінансових активів</b>	<b>5,238,672</b>	<b>3,553,453</b>	<b>4,935,144</b>	<b>13,727,270</b>
<b>Фінансові зобов'язання</b>				
Позики від банків та інших фінансових установ	2,645,452	4,153,968	5,539,442	12,338,861
Субординований борг	-	763,009	-	763,009
Інші фінансові зобов'язання	12,512	-	-	12,512
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>2,657,963</b>	<b>4,916,976</b>	<b>5,539,442</b>	<b>13,114,381</b>
<b>Валютна позиція</b>	<b>2,580,709</b>	<b>(1,363,524)</b>	<b>(604,297)</b>	<b>612,888</b>

**ТОВ «ОТП Лізинг»**  
**Додаткова фінансова інформація**

	Гривні	Долари США 1 долари США = 27.2782 гривні	Євро 1 євро = 30.9226 гривні	31 грудня 2021 року Усього
<b>Фінансові активи</b>				
Грошові кошти та залишки на рахунках у банках	31,404	103,917	1,479	136,800
Дебіторська заборгованість за договорами фінансової оренди	5,196,645	3,780,934	4,872,446	13,850,025
Інші фінансові активи	15,659	-	-	15,659
<b>Усього фінансових активів</b>	<b>5,243,708</b>	<b>3,884,851</b>	<b>4,873,925</b>	<b>14,002,484</b>
<b>Фінансові зобов'язання</b>				
Позики від банків та інших фінансових установ	3,500,405	3,406,380	4,873,785	11,780,569
Субординований борг	-	545,977	-	545,977
Інші фінансові зобов'язання	2,634	2,975	-	5,609
<b>Усього фінансових зобов'язань</b>	<b>3,503,038</b>	<b>3,955,332</b>	<b>4,873,785</b>	<b>12,332,155</b>
Валютна позиція	1,740,670	(70,481)	140	

**Чутливість валютного ризику**

У наведеній нижче таблиці подано аналіз чутливості Компанії до 10% збільшення і зменшення курсу долара США та євро щодо гривні, що являє собою рівень чутливості, який використовується Компанією під час складання звітів про валютний ризик для керівництва Компанії і який являє собою оцінку керівництвом Компанії можливої зміни курсів обміну валют. В аналіз чутливості включені тільки суми в іноземній валюті, наявні на кінець періоду, під час конвертації яких на кінець періоду використовуються курси, змінені на 10% стосовно чинних:

Долари США	Станом на 31 грудня 2022 року		Станом на 31 грудня 2021 року	
	Зміцнення долару США +10%	Послаблення долару США -10%	Зміцнення долару США +10%	Послаблення долару США -10%
Вплив на прибуток або збиток та власний капітал	(136,352)	136,352	(5,779)	5,779
Євро	Станом на 31 грудня 2022 року		Станом на 31 грудня 2021 року	
	Зміцнення Євро +10%	Євро Послаблення -10%	Зміцнення Євро +10%	Євро Послаблення -10%
Вплив на прибуток або збиток та власний капітал	(60,430)	60,430	11	(11)

**Обмеження аналізу чутливості**

У наведеній вище таблиці відображений вплив змін, які ґрунтуються на основному припущенні, у той час як інші припущення залишаються незмінними. У дійсності існує зв'язок між припущеннями та іншими факторами. Також необхідно зауважити, що чутливість має нелінійний характер, тому не повинна проводитися інтерполяція або екстраполяція отриманих результатів. Аналіз чутливості не враховує, що Компанія активно управляє активами та зобов'язаннями. Окрім того, фінансовий стан Компанії може змінюватись в залежності від фактичних змін, які відбуваються на ринку. Інші обмеження у наведеному вище аналізі чутливості включають використання гіпотетичних змін на ринку для розкриття потенційного ризику, які являють собою лише прогноз Компанії щодо майбутніх змін на ринку, які неможливо передбачити з певною мірою впевненості. Також обмеженням є припущення, що всі процентні ставки змінюються аналогічно.

**Географічний ризик**

Компанія здійснює оцінку впливу географічного ризику на свою діяльність. Станом на 31 грудня 2022 та 2021 років всі активи Компанії були сконцентровані в Україні. Станом на 31 грудня 2022 року Компанія мала запозичення від кредиторів з країн, які не є членами ОЕСР, у розмірі 9,783,005 тисяч гривень (2021: 8,224,526 тисяч гривень) та запозичення і субординовані борги від кредиторів з країн-членів ОЕСР у сумі 3,318,864 тисяч гривень (2021: 4,102,020 тисяч гривень).



**Limited Liability Company  
“OTP Leasing”**

**Management Report**

**Financial statements  
and independent auditor’s report**

*For the year ended on December 31, 2022*

*Translation from Ukrainian original*

## **CONTENTS**

---

### **Management Report**

### **Independent Auditor's Report**

### **Financial Statements for the year ended on December 31, 2022**

Statement of Financial Position	1
Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income	2
Statement of Changes in Equity	3
Statement of Cash Flows	4

### **Notes to the Financial Statements**

1. General information	5
2. Operating environment	5
3. Basic principles of accounting policy	7
4. Income tax	21
5. Cash and cash equivalents	22
6. Financial lease receivables	22
7. Other financial assets	25
8. Other non-financial assets	25
9. Fixed assets	26
10. Loans from banks and other financial institutions	26
11. Subordinated debt	27
12. Advances received from customers, and other non-financial liabilities	28
13. Shareholders' equity	28
14. Other operating expenses	29
15. Other operating income	29
16. Contingent and contractual liabilities	29
17. Related party transactions	29
18. Fair value of financial instruments	31
19. Capital management	31
20. Risk management policy	32

**MANAGEMENT REPORT  
OF OTP LEASING LLC FOR 2022**

OTP LEASING LLC (hereinafter referred to as the “Company”) was established as a limited liability company in June 2008 in accordance with the law of Ukraine. The main activity of the Company is presented by finance lease transactions.

The Company’s social and personnel policy is aimed at supporting the development of the Company’s personnel potential because human capital is an important aspect on which the success of the Company’s operational activities is based. The average number of full-time accounting employees for 2022 was 163. The Company increased salaries during the year to take care and retain highly qualified personnel. The salaries are paid in cash, twice a month, on the terms and conditions specified in the Collective Agreement, in compliance with the requirements of the current law on salaries. The Company has developed and implemented effective personnel motivation mechanisms to achieve the Company’s strategic goals, encouragement of employees to achieve better results of the Company’s work, and material interest of employees in the final results of work, based on the results of which a bonus is paid annually. To increase the social protection of employees, the Company provides voluntary health insurance at the expense of the employer. The Company pays considerable attention to issues of occupational safety, improvement of qualifications and professional level of employees through personnel training, participation in trainings, seminars, etc.

The highest management body of OTP LEASING LLC is the general meeting of participants. The management of current activities of the Company is conducted by a one-person executive body represented by the general director.

The internal control and risk management system of OTP LEASING LLC is a set of rules, procedures and organizational structures created to ensure proper business conduct through appropriate identification, measurement, management and monitoring of the main risks. The main tasks of the internal control system are the preservation of assets, efficiency of business processes, reliability of financial statements and compliance with laws and regulations.

To reduce the risks of violating the law, the Company has implemented certain compliance tools, such as the Code of Conduct, the Code of Ethics and relevant staff training.

The approach to risk management does not exclude all possible risks but aims to create a systematic methodology for an informed assessment of existing risks based on available information, with the consideration of the corporate development strategy. The risks can be avoided, reduced or transferred as part of the overall risk management process. The risks are assessed for the likelihood of their occurrence and impact on the Company’s activities per the standard criteria, considering importance and significance. The risk assessment results are accordingly documented and subject to analysis regarding the impact on the production, financial, tax and legal spheres of the Company’s activities. The main risks that may affect the Company’s activities are credit risk, currency risk and liquidity risk.

In comparison to 2021, the main indicators of the Company’s Statement of Profit and Loss and other Comprehensive Income for 2022 changed as follows: the expenses on credit losses increased by UAH 1,321,948 thousand, the net loss from foreign currency transactions increased by UAH 349,452 thousand. As a result, the net loss for 2022 amounted to UAH 951,502 thousand (in 2021, the profit was UAH 597,614 thousand).

To meet the requirements of the Law of Ukraine “*On Accounting and Reporting in Ukraine*” No. 996-XIV, the Company also submits its main financial statements in the format established by the Law in this Management Report.

**Balance Sheet (Statement of Financial Position)  
as of December 31, 2022**

Company: OTP Leasing LLC  
Territory: Ukraine  
Incorporation form: Limited Liability Company  
Type of economic activity: Financial Leasing  
Average number of employees: 163  
Address, telephone:  
43 Zhylianska Str., Kyiv, Kyiv region, 01033  
Measurement unit: Thousand UAH without a decimal place  
Formed: (put a mark "v" in a corresponding cell):  
under accounting provisions (standards)  
under international financial reporting standards

Date (year, month, day)  
according to USREOU (Unified State Register  
of Enterprises and Organizations of Ukraine)  
according to KOATUU (Classifier of Objects  
of Administrative-Territorial Division of Ukraine)  
according to KOPFG (Classification  
of Incorporation Form)  
according to KVED (Classification  
of Economic Activity Categories)

2022	12	31
<b>35912126</b>		
<b>UA8000000000 126643</b>		
<b>240</b>		
<b>64.91</b>		

V
---

**Form No. 1** Code according to DKUD  
(State Classifier of  
Administrative Documents)

<b>1801001</b>
----------------

ASSETS	Line code	At the beginning of the reporting period	At the end of the reporting period
1	2	3	4
<b>I. Non-current assets</b>			
Intangible assets	1000	4,136	6,414
initial cost	1001	10,919	18,859
accumulated depreciation	1002	(6,783)	(12,445)
In-progress capital investments	1005	1,796	-
Fixed assets	1010	180,110	245,352
initial cost	1011	222,493	335,382
depreciation	1012	(42,383)	(90,030)
Investment properties	1015	-	-
Long-term biological assets	1020	-	-
Initial cost of long-term biological assets	1021	-	-
Accumulated depreciation of long-term biological assets	1022	-	-
Long-term financial investments: recognized according to the method of participation in the capital of other enterprises	1030	-	-
other financial investments	1035	-	-
Long-term accounts receivable	1040	13,850,025	13,177,985
Deferred tax assets	1045	-	-
Other non-current assets	1090	-	-
<b>Total in Section I</b>	<b>1095</b>	<b>14,036,067</b>	<b>13,429,751</b>
<b>II. Current assets</b>			
Inventories	1100	59,043	73,118
Manufacturing inventories	1101	26,560	32,083
In-process inventory	1102	-	-
Finished products	1103	-	-
Goods	1104	32,483	41,035
Current biological assets	1110	-	-
Accounts receivable for products, goods, works, services	1125	8,977	155,515
Accounts receivable for settlements			
under advances paid out	1130	-	-
with budget	1135	160	212
including from income tax	1136	-	-
Accounts receivable for settlements from house-keeping expenses	1145	-	-
Other current accounts receivable	1155	349,217	325,571
Current financial investments	1160	-	-
Cash assets and their equivalents	1165	136,800	393,602
Cash	1166	-	-
Accounts with banks	1167	136,800	393,602
Deferred expenses	1170	194,250	202,947
Other current assets	1190	35,173	45,794
<b>Total in Section II</b>	<b>1195</b>	<b>783,620</b>	<b>1,196,759</b>
<b>III. Non-current assets held for sale or disposal groups</b>	<b>1200</b>	<b>8,474</b>	<b>39,738</b>
<b>Balance</b>	<b>1300</b>	<b>14,828,161</b>	<b>14,666,248</b>

Liabilities	Line code	At the beginning of the reporting period	At the end of the reporting period
1	2	3	4
<b>I. Equity capital</b>			
Registered (share) capital	1400	45,495	45,495
Capital in final appraisals	1405	-	-
Additional capital	1410	-	-
Reserve capital	1415	-	-
Surplus earnings (outstanding loss)	1420	1,784,447	832,944
Unpaid capital	1425	-	-
Disposed capital	1430	-	-
Other reserves	1490	-	-
<b>Total in Section I</b>	<b>1495</b>	<b>1,829,942</b>	<b>878,439</b>
<b>II. Long-term liabilities and sureties</b>			
Deferred tax liabilities	1500	10,161,756	11,255,132
Long-term bank credits	1510	2,974	3,203
Other long-term liabilities	1515	-	-
Long-term sureties	1520	-	-
Long-term sureties of staff costs	1521	-	-
Target financing	1525	-	-
<b>Total in Section II</b>	<b>1595</b>	<b>10,164,730</b>	<b>11,258,335</b>
<b>III. Current liabilities and sureties</b>			
Short-term bank credits	1600	2,009,923	1,544,000
Current accounts payable for:			
long-term liabilities	1610	-	-
goods, works, services	1615	2,634	8,835
budget settlements	1620	184,740	145,070
including from income tax	1621	33,428	-
insurance payments	1625	4,594	2,849
salary payments	1630	(17)	(92)
Current accounts payable for advances received	1635	347,522	369,050
Current accounts payable for settlements with participants	1640	-	-
Current accounts payable from house-keeping expenses	1645	-	-
Current sureties	1660	63,709	90,706
Deferred income	1665	-	-
Other current liabilities	1690	220,384	369,056
<b>Total in Section III</b>	<b>1695</b>	<b>2,833,489</b>	<b>2,529,474</b>
<b>IV. Liabilities connected with non-current assets held for sale and disposal groups</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Balance</b>	<b>1900</b>	<b>14,828,161</b>	<b>14,666,248</b>

Andriy Pavlushyn  
General director of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

Company: Limited Liability Company "OTP Leasing"

Date (year, month, day)  
according to USREOU (Unified State  
Register of Enterprises and  
Organizations of Ukraine)

2022	12	31
35912126		

**Statement of Financial Results (Statement of Comprehensive Income)  
for the year that ended on December 31, 2022**

**I. Financial Results**

Form No. 2

Code according to DKUD (State  
classifier of administrative  
documents)

1801002

Article	Line code	For the reporting period	For the same period of the previous year
1	2	3	4
Net income from sales of products (goods, works, services)	2000	226,436	183,749
Net cost of sold products (goods, works, services)	2050	(102,295)	(116,004)
<b>Gross:</b>			
<b>Profit</b>	<b>2090</b>	<b>124,141</b>	<b>67,745</b>
<b>Loss</b>	<b>2095</b>	-	-
Other operating income	2120	2,753,294	1,128,863
Administrative expenses	2130	(196,877)	(170,435)
Sales expenses	2150	(533,039)	(476,043)
Other operating expenses	2180	(4,400,359)	(1,108,935)
<b>Financial result from operating activity:</b>			
<b>Profit</b>	<b>2190</b>	-	-
<b>Loss</b>	<b>2195</b>	<b>(2,252,840)</b>	<b>(558,805)</b>
Profit from participation in capital	2200	-	-
Other financial incomes	2220	1,560,850	1,326,173
Other incomes	2240	692,150	603,593
Financial expenses	2250	(671,100)	(494,709)
Losses from participation in capital	2255	-	-
Other expenses	2270	(169,377)	(145,585)
<b>Financial result before taxation:</b>			
<b>Profit</b>	<b>2290</b>	-	<b>730,667</b>
<b>Loss</b>	<b>2295</b>	<b>(840,317)</b>	-
Expenses (income) from income tax	2300	(111,186)	(133,053)
Profit (loss) from ceased activity after taxation	2305	-	-
<b>Pure financial result:</b>			
<b>Profit</b>	<b>2350</b>	-	<b>597,614</b>
<b>Loss</b>	<b>2355</b>	<b>(951,503)</b>	-

**II. Comprehensive Income**

Article	Line code	For the reporting period	For the same period of the previous year
1	2	3	4
Final appraisal (reduced assessment) of non-current assets	2400	-	-
Final appraisal (reduced assessment) of financial instruments	2405	-	-
Accumulated currency differences	2410	-	-
Share of another total income of associated and joint enterprises	2415	-	-
Other total income	2445	-	-
<b>Other total income before taxation</b>	<b>2450</b>	-	-
Income tax connected with another total income	2455	-	-
<b>Other total income after taxation</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Total income (sum of lines 2350, 2355 and 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(951,503)</b>	<b>597,614</b>

**III. Elements of Operating Expenses**

Name of article	Line code	For the reporting period	For the same period of the previous year
1	2	3	4
Material expenses	2500	-	-
Salary expenses	2505	98,713	103,585
Benefits-related deductions	2510	21,288	17,436
Depreciation	2515	57,857	31,832
Other operating expenses	2520	4,400,359	1,108,935
<b>Total</b>	<b>2550</b>	<b>4,578,217</b>	<b>1,261,788</b>

**IV. Calculation of Return on Equity**

Name of article	Line code	For the current reporting period	For the previous reporting period
1	2	3	4
Yearly average number of ordinary shares	2600	-	-
Adjusted yearly average number of ordinary shares	2605	-	-
Net profit (loss) per one ordinary share	2610	-	-
Adjusted net profit (loss) per one ordinary share	2615	-	-
Dividends per one ordinary share	2650	-	-

Andriy Pavlushyn  
General director of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

*Translation from Ukrainian original*

**Company:** Limited Liability Company “OTP Leasing”

Date (year, month, day)  
according to USREOU (Unified State  
Register of Enterprises and Organizations  
of Ukraine)

<b>2022</b>	<b>12</b>	<b>31</b>
<b>35912126</b>		

**Cash flow statement (direct method)  
for the year that ended on December 31, 2022**

Form No. 3-n		Code according to DKUD (State classifier of administrative documents)	1801003
Item	Line code	For the reporting period	For the same period of the previous year
1	2	3	4
<b>I. Cash flow as the result of operating activity</b>			
Proceeds from:	3000	5,358,538	10,391,619
Sale of products (products, works and services)			
Return of taxes and fees	3005	-	-
including VAT	3006	-	-
Targeted financing	3010	-	-
Proceeds from receiving subsidy, grants	3011	-	-
Proceeds from advance payments from purchasers and customers	3015	2,442,171	4,327,933
Proceeds from advance payments returns	3020	105,754	4,315
Proceeds from interests on balances of current accounts	3025	16,992	1,755
Proceeds from debtors' penalties (charges and fines)	3035	6,583	7,897
Proceeds from operating leasing	3040	-	-
Proceeds from receiving royalty, royalty fee	3045	-	-
Proceeds from insurance premium	3050	190,793	148,687
Proceeds from financial institutions from repayment of loans	3055	-	-
Other proceeds	3095	196	619,983
Expenses for payment:			
Products, works, services	3100	(4,236,703)	(17,042,536)
Labor	3105	(98,713)	(80,107)
Deductions for social events	3110	(21,288)	(17,765)
Liabilities with taxes and fees	3115	(185,089)	(262,825)
Expenses on payment of liabilities of income tax	3116	(98,834)	(129,320)
Expenses on payment of liabilities of VAT	3117	(28,712)	(20,101)
Expenses on payment of liabilities of other taxes and fees	3118	(57,543)	(113,404)
Expenses on payment of advance payments	3135	(392,050)	-
Expenses on payment of advance payments returns	3140	(889,389)	-
Expenses on payment of targeted contributions	3145	-	-
Expenses on payment of liabilities under insurance contracts	3150	(395,009)	(346,424)
Expenses from financial institutions under insurance contracts	3155	-	-
Expenses on providing loans	3190	(3,734)	(501,120)
Other expenses	<b>3195</b>	<b>1,899,052</b>	<b>(2,748,588)</b>
<b>II. Cash flow as the result of investment activity</b>			
Proceeds from sale of:			
Financial investments	3200	-	-
non-current Assets	3205	-	-
Proceeds from received:			
interests	3215	-	-
dividends	3220	-	-
Proceeds from loan repayment	3230	-	-
Expenses on purchase of:			
financial investments	3255	-	-



*Translation from Ukrainian original*

non-current assets	3260	-	-
Expenses on providing loans	3275	-	-
Other payments	3290	-	-
<b>Net cash flow from investment activity</b>	<b>3295</b>	-	-

(vi)

Item	Line code	For the reporting period	For the same period of the previous year
1	2	3	4
<b>III. Cash flow as the result of financial activity</b>			
Proceeds from:			
Own capital	3300	-	-
Procurement of loans	3305	4,972,220	16,103,998
Expenses on:			
Repurchase of own stock	3345	-	-
Repayment of loans	3350	(6,255,841)	(13,032,162)
Payment of dividends	3355	-	-
Expenses on payment of interests	3360	(482,058)	(405,014)
Other payment	3390	-	-
<b>Net cash flow from financial activity</b>	<b>3395</b>	<b>(1,765,679)</b>	<b>2,666,822</b>
<b>Net cash flow for reporting period</b>	<b>3400</b>	<b>133,373</b>	<b>(81,766)</b>
Balance at the beginning of the year	3405	136,800	218,566
Effect of exchange rate changes on the balance	3410	123,429	-
Balance at the end of the year	3415	393,602	136,800

Andriy Pavlushyn  
General director of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant of LLC "OTP Leasing"

\_\_\_\_\_

*Translation from Ukrainian original*

**Company:** Limited Liability Company “OTP Leasing”

Date (year, month, day)  
according to USREOU (Unified State  
Register of Enterprises and Organizations  
of Ukraine)

<b>2022</b>	<b>12</b>	<b>31</b>
<b>35912126</b>		

**Statement of changes in equity  
for the year that ended on December 31, 2022**

**Form No. 4**

Code according to DKUD (State classifier of  
administrative documents)

**1801004**

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital adjustment	Additional capital	Reserve capital	Retained earnings (accumulated deficit)	Unpaid capital	Capital withdrawals	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance at the beginning of the year	4000	45,495	-	-	-	1,784,447	-	-	1,829,942
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	45,495	-	-	-	1,784,447	-	-	1,829,942
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	(951,503)	-	-	(951,503)
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-				
Final appraisal (reduced assessment) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Final appraisal (reduced assessment) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated currency differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of another total income of associated and joint enterprises	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other total income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Distribution of profit:</b>									
Payments to owners (dividends)	4200	-							
Using the profit to enlarge the registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deductions to the reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget according to the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit intended to creating special (targeted) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit intended to material support	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Contributions of shareholders:</b>									
Contributions to the capital	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Settlement of arrears on capital contributions	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Withdrawals of capital:</b>									
Repurchase of shares	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of repurchased shares	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of share in the capital	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Reduction of nominal value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity:	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes in equity</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(951,503)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(951,503)</b>
Balance at the end of the year	4300	45,495	-	-	-	(832,944)	-	-	878,439

*Translation from Ukrainian original*

**Company:** Limited Liability Company “OTP Leasing”

Date (year, month, day)  
according to USREOU (Unified State  
Register of Enterprises and Organizations  
of Ukraine)

<b>2021</b>	<b>12</b>	<b>31</b>
<b>35912126</b>		

**Statement of changes in equity  
for the year that ended on December 31, 2021**

**Form No. 4**

Code according to DKUD (State classifier of  
administrative documents)

**1801004**

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital adjustment	Additional capital	Reserve capital	Retained earnings (accumulated deficit)	Unpaid capital	Capital withdrawals	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance at the beginning of the year	4000	45,495	-	-	-	1,186,833	-	-	1,232,328
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	45,495	-	-	-	1,186,833	-	-	1,232,328
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-	597,614	-	-	597,614
Final appraisal (reduced assessment) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Final appraisal (reduced assessment) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated currency differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of another total income of associated and joint enterprises	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other total income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Distribution of profit:</b>									
Payments to owners (dividends)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Using the profit to enlarge the registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deductions to the reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget according to the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit intended to creating special (targeted) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit intended to material support	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Contributions of shareholders:</b>									
Contributions to the capital	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Settlement of arrears on capital contributions	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Withdrawals of capital:</b>									
Repurchase of shares	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of repurchased shares	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of share in the capital	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Reduction of nominal value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity:	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total changes in equity</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>597,614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>597,614</b>
Balance at the end of the year	4300	45,495	-	-	-	1,784,447	-	-	1,829,942

Andriy Pavlushyn  
General director of LLC “OTP Leasing”

\_\_\_\_\_

Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant of LLC “OTP Leasing”

\_\_\_\_\_

## **Independent auditor's report**

To the Participant and the Supervisory Board of OTP Leasing LLC

### ***Opinion***

We have audited the financial statements of OTP Leasing LLC (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, and the statement of profit and loss and other comprehensive income, and statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), and comply with the requirements for the preparation of financial statements established by Law of Ukraine "On accounting and financial statements in Ukraine" No. 996-XIV.

### ***Basis for opinion***

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' (IESBA) International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Ukraine, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### ***Material uncertainty related to going concern***

We draw attention to Note 2 in the financial statements, which indicates that the Company's operations have been negatively affected by the Russian Federation's military invasion of Ukraine. As a result, the Company incurred a net loss of UAH 951,502 thousand during the year ended 31 December 2022. As stated in Note 2, these events or conditions, along with other matters as set forth in Note 2, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

### ***Other information***

Other information comprises the Company's Management report for 2022 but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

### ***Responsibilities of management and the Supervisory Board for the financial statements***

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### ***Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

*Translation from Ukrainian original*

We communicate with the Supervisory Board regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Yulia Studynska  
Partner  
for and on behalf of Ernst & Young Audit Services LLC

Kyiv, Ukraine

10 July 2023

Ernst & Young Audit Services LLC is included in the Register  
of auditors and audit firms maintained by the Audit public  
oversight body of Ukraine, registration number: 3516  
.

**OTP LEASING LLC**  
**STATEMENT OF PROFIT AND LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2022**  
*(thousands Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)*

	Remarks	2022	2021
Financial lease income		1,543,385	1,324,635
Interest expenses		(671,100)	(494,709)
<b>Net interest income</b>		<b>872,285</b>	<b>829,926</b>
Credit loss expenses	6	(1,302,041)	(19,923)
<b>Net interest income after credit loss expenses</b>		<b>(429,756)</b>	<b>810,003</b>
Income from operating lease		78,867	35,667
Other lease income		9,309	14,294
Payroll expenses		(149,018)	(121,354)
Net profit / (loss) from foreign currency transactions		(12,369)	(1,535)
Net profit / (loss) from foreign currency revaluation		(304,297)	34,321
Other operating expenses	14	(133,448)	(86,045)
Other operating income	15	100,394	45,317
<b>Profit / (loss) before tax</b>		<b>(840,316)</b>	<b>730,668</b>
Income tax expense	4	(111,186)	(133,054)
<b>Net profit / (loss)</b>		<b>(951,502)</b>	<b>597,614</b>
<b>Total comprehensive income</b>		<b>(951,502)</b>	<b>597,614</b>

Approved for issue by OTP Leasing LLC's management and signed on its behalf:

\_\_\_\_\_  
Andrii Pavlushyn,  
CEO

July 10, 2023

\_\_\_\_\_  
Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant

July 10, 2023

**OTP LEASING LLC**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF DECEMBER 31, 2022**  
*(in thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)*

<b>Assets</b>	<b>Remarks</b>	<b>December 31, 2022</b>	<b>December 31, 2021</b>
Cash and cash equivalents	5	393,602	136,800
Finance lease receivables	6	13,177,986	13,850,025
Inventories		112,856	69,313
Fixed assets	9	241,636	176,806
Other financial assets	7	111,934	15,659
Other non-financial assets	8	578,513	540,922
Right-of-use assets		3,715	3,304
<b>Total assets</b>		<b>14,620,242</b>	<b>14,792,829</b>
<b>Liabilities and capital</b>			
<b>Liabilities</b>			
Loans from banks and other financial institutions	10	12,338,861	11,780,569
Advances from customers and other non-liabilities	12	627,895	630,733
Other financial liabilities		12,038	5,609
Subordinated debt	11	763,009	545,977
<b>Total liabilities</b>		<b>13,741,803</b>	<b>12,962,888</b>
<b>Capital</b>			
Authorized capital	13	45,495	45,495
Retained earnings		832,944	1,784,446
<b>Total capital</b>		<b>878,439</b>	<b>1,829,941</b>
<b>Total liabilities and capital</b>		<b>14,620,242</b>	<b>14,792,829</b>

Approved for issue by OTP Leasing LLC's management and signed on its behalf:

\_\_\_\_\_  
Andrii Pavlushyn,  
CEO

July 10, 2023

\_\_\_\_\_  
Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant

July 10, 2023



**OTP LEASING LLC**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED ON DECEMBER 31, 2022**  
*(thousands Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)*

	<b>Authorized capital</b>	<b>Retained profit</b>	<b>Total capital</b>
<b>December 31, 2020</b>	<b>45,495</b>	<b>1,186,832</b>	<b>1,232,327</b>
Total cumulative profit for the year	-	597,614	597,614
<b>December 31, 2021</b>	<b>45,495</b>	<b>1,784,446</b>	<b>1,829,941</b>
Total cumulative profit for the year	-	(951,503)	(951,503)
<b>December 31, 2022</b>	<b>45,495</b>	<b>832,944</b>	<b>878,439</b>

Approved for issue by OTP Leasing LLC's management and signed on its behalf:

\_\_\_\_\_  
Andrii Pavlushyn,  
CEO

July 10, 2023

\_\_\_\_\_  
Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant

July 10, 2023

**OTP LEASING LLC**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE YEAR ENDED ON DECEMBER 31, 2022**  
*(thousands Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)*

	Remarks	2022	2021
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Financial income under finance lease agreements		1,236,915	1,319,224
Income from operating lease		93,468	45,055
Other lease income		9,309	14,294
Interest paid	10	(454,609)	(435,157)
Net loss from foreign currency transactions		(12,369)	1,535
Payroll expenses		(142,733)	(117,868)
Other operating expenses		(32,480)	(29,049)
Other operating income		44,422	34,168
<b>Cash flow from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>		<b>741,923</b>	<b>832,202</b>
<i>Decrease/(increase) of operating assets:</i>			
Finance lease receivables		1,770,949	(3,654,333)
Inventories		(7,464)	(9,362)
Other financial assets		-	-
Other non-financial assets		(33,062)	(276,605)
<i>Decrease/(increase) of operating liabilities:</i>			
Advances from customers and other non-financial liabilities		(1,648)	292,913
<b>Cash outflow from operating activities before taxation</b>		<b>2,470,699</b>	<b>(2,815,185)</b>
Income tax paid		(98,834)	(129,320)
<b>Net cash outflow from operating activities</b>		<b>2,371,865</b>	<b>(2,944,505)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchase of fixed assets and intangible assets	9	(137,010)	(196,895)
Purchase of intangible assets		(7,940)	(4,867)
<b>Net cash outflow from investing activities</b>		<b>(144,950)</b>	<b>(201,762)</b>
<b>Cash flow from financing activities</b>			
Inflows from loans received from banks and other financial institutions	10	4,281,619	16,103,998
Repayment of loans received from banks and other financial institutions	10	(6,255,841)	(13,032,162)
Repayment of lease liabilities		(645)	(3,356)
<b>Net cash inflow from financing activities</b>		<b>(1,974,867)</b>	<b>3,068,480</b>
Effect of foreign exchange rates on cash and cash equivalents		4,754	(3,979)
Net outflow of cash and cash equivalents		256,802	(81,766)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		136,800	218,566
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>5</b>	<b>393,602</b>	<b>136,800</b>

Approved for issue by OTP Leasing LLC's management and signed on its behalf:

\_\_\_\_\_  
Andrii Pavlushyn,  
CEO

July 10, 2023

\_\_\_\_\_  
Maryna Obelnytska,  
Chief Accountant

July 10, 2023

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**1. General information**

OTP Leasing (hereinafter referred to as “the Company”) was established as a limited liability company in accordance with Ukrainian law in June 2008. The Company’s main business is financial leasing operations. The Company has a license for economic activity for the provision of financial services, namely, for the provision of financial leasing services dated May 23, 2017.

As of December 31, 2022 and 2021, the number of the Company’s employees was 167 and 162 persons, respectively.

Registered address of the Company: 43 Zhylianska Str., Kyiv, 01033, Ukraine.

The sole shareholder of OTP Leasing LLC is Private Limited Liability Company “OTP Holding Limited” (hereinafter referred to as OTP Holding Limited LLC or “the Parent Company”), Cyprus.

As of December 31, 2022 and 2021, the ultimate controlling party was the parent company of OTP Group – OTP Bank Plc., a legal entity incorporated under Hungarian law, located at the address: Nádor 16, Budapest, H-1051, Hungary.

Parent bank “OTP Bank Plc.” is the universal bank that provides the full portfolio of services for corporate and private customers. OTP Group (hereinafter referred to as the “Group”) is one of the leading financial groups in the Hungarian banking market, which provides services in insurance, real estate, factoring, leasing and investment and pension funds management activities.

OTP Bank Plc. was registered in 1949 as a state-owned savings bank. In late 1990, the bank was reorganized into a public limited company and renamed into National Savings and Commercial Bank. After privatization which began in 1995, the state’s share in the bank decreased to a privileged (“golden”) share. Currently, most bank’s shares are owned by national and foreign investors – private and institutional ones.

**2. Operating environment**

Russia’s full-scale invasion of Ukraine, which began on February 24, 2022, became a defining factor in the 2022 crisis.

The war caused significant damage to the country’s production, export and investment potential. According to the result of 2022, the reduction of GDP is estimated at about 30%. Besides consumer prices increased in 2022 by 26.6% and caused a corresponding deterioration in the purchasing power of households. Businesses and the population are gradually adapting to work and life in wartime conditions. The second half of 2022 saw a gradual improvement in business activity and business expectations. However, in late 2022, the economic recovery was slowed down by targeted Russian attacks on energy infrastructure.

The destruction of production capacity and supply chains increased inflationary pressures and worsened devaluation expectations. From the first day of the full-scale war, a number of restrictions were imposed on the financial markets. In June 2022, the NBU raised the key policy rate to 25%, trying to curb the acceleration of inflation and increase the attractiveness of hryvnia assets. Together with the calibration of restrictions on the financial markets and on receipt of international aid, it made it possible to maintain control over inflationary processes and exchange rate expectations.

The outlook for the non-banking financial sector depends on the state of the economy and customers. After the fall in the income of financial companies due to a sharp reduction in economic activity in March 2022, the income gradually recovered during the second half of 2022. The growth of rates on the market and effective work with borrowers contributed to the growth of interest income.

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

The Company conducted a loss analysis based on available information as of December 31, 2022. The results of this analysis show that in 2022 the Company recognized expenses for material assistance and relocation of employees due to start of hostilities in amount of UAH 4,810 thousand; carrying value of assets transferred during 2022 to the armed forces of Ukraine comprised UAH 31,370 thousand. Besides, the Company recognized additional allowance for expected credit losses in amount of UAH 1,376,114 thousand for receivables under finance lease agreements as a result of increased credit risks and revaluation of collateral.

Russia's military invasion of Ukraine continues to pose significant risks to the country's future economic growth, financial stability, foreign policy, and public finances. There are also increased risks regarding the servicing of Ukraine's external debt due to the Russian invasion and the longer duration of active hostilities. These financial statements reflect management's current assessment of the impact of the operational situation in Ukraine on the Company's operations and financial condition during the war. The future conditions of the Company's activities may differ from management's estimates.

**Going concern**

These annual financial statements have been prepared on a going concern basis. When preparing the financial statements for 2022, the Company's management assessed the Company's ability to continue as a going concern, taking into consideration the ongoing military operations on the territory of Ukraine, which have already caused and continue to cause significant negative consequences, both for the country's economy as a whole and for the Company itself. Within the next 12 months the Company will aim to fulfill its obligations to international financial institutions to the extent the restrictions imposed by the National Bank of Ukraine are lifted.

Subject to the lifting of the restriction on cross-border operations (in accordance with the Resolution of the National Bank of Ukraine No. 18 of February 24, 2022), the Company expects to repay approximately USD 37 million in external borrowings during 2023, as well as UAH 1,544 million in borrowings from residents of Ukraine.

Taking into account the costs of forming reserves to cover losses due to military aggression of the Russian Federation against Ukraine, covenant breaches on external borrowings regarding the level of capital are expected. The Company has conducted negotiations with creditors regarding deterring early debt repayment due to non-fulfillment of covenants to June 30, 2023. Also, if necessary, the Company expects to prolong intergroup loans and enjoy undrawn credit facilities from OTP Bank (Note 10).

During the preparation of these financial statements, the Company performed an analysis of its ability to continue as a going concern for 12 months from the date of issue of the financial statements, taking into account the circumstances caused by the military invasion of the Russian Federation in Ukraine, which is ongoing and has already caused and continues to cause significant negative consequences, both for the country's economy as a whole, as well as for customers in particular, and their impact on the Company's financial condition and results.

The analysis was based on the following assumptions for the next 12 months after these financial statements have been authorized for issue:

- Scheduled repayments of the financial lease portfolio and amounts due to international financial organization to the extent the restrictions imposed by the National Bank of Ukraine are lifted;
- Slight increase of ECL rate for borrowers in Stage 3 due to the further deterioration of financial performance;
- Gradual increase interest rates for new finance lease contracts;
- Average cost of borrowing is 14% for loans in UAH, and 4-6% for foreign currency loans with a floating rate.
- Renewal of waivers received from international credit organizations to postpone debt repayment

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

due to covenant violations caused by Russia's military invasion of Ukraine.

The unpredictability of the intensity and duration of military operations on the territory of Ukraine creates significant uncertainty in the assumptions underlying the management's assessments. This may have further negative impact on the Company's financial performance, but the management estimates that the Company's ability to absorb potential losses exceeds the amount of such losses over a 12-month horizon from the date of approval of these separate financial statements.

The Company's management, based on forecast indicators of liquidity, the amount of expected credit losses, as well as the possibility of additional financing, believes that there are sufficient grounds for preparing these financial statements on a going concern basis.

At the same time, the unpredictable development of military actions on the territory of Ukraine and negotiations to obtain waivers from lenders condition the existence of material uncertainty, which may affect assumptions over the Company's ability to continue as a going concern and, therefore, it will not be able to realize its assets and discharge its liabilities in the ordinary course of business.

### 3. Basic principles of accounting policy

#### Change in presentation format

The impact of reclassifications on the statement of profit and loss and other comprehensive income for 2021 is shown below:

Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income for 2021	As previously reported	Reclassification	Reclassified
Net profit / (loss) from foreign currency transactions	32,786	(34,321)	(1,535)
Net profit / (loss) from foreign currency revaluation	-	34,321	34,321
Operating expenses	(53,833)	53,833	-
Other expenses	(32,212)	32,212	-
Other operating expenses	-	(86,045)	(86,045)

The impact of reclassifications on the statement of cash flows for 2021 is shown below:

Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income for 2021	As previously reported	Reclassification	Reclassified
Operating expenses	(16,119)	16,119	-
Other expenses	(12,930)	12,930	-
Other operating expenses	-	(29,049)	(29,049)

#### Basis of preparation

These financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS), issued by the International Accounting Standards Board (IASB). To meet the requirements of the Law of Ukraine "On Accounting and Reporting in Ukraine" No. 996-XIV, the Company also submits its basic financial statements in a format established by the Law as additional information. The financial statements were prepared in accordance with the historical cost basis, taking into consideration the initial recognition of financial instruments at fair value. The main principles of accounting policies used in the preparation of these financial statements are given below. These principles have been applied consistently for all periods presented in the statements.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**Functional currency**

Items included in the financial statements are valued by using a currency that best reflects the economic essence of the relevant events and circumstances of the Company (hereinafter referred to as “the functional currency”). The functional currency of these financial statements is UAH. The financial statements are presented in thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated.

**Application of new standards and their amendments**

Amendments that entered into force on January 01, 2022 were applied but did not have any impact on the Company’s financial statements:

*Amendments to IFRS 3 “Reference to the Conceptual Framework”*

*Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use”*

*Amendments to IAS 37 “Onerous Contracts: Costs of Fulfilling a contract”*

*IFRS 1 “First Time Application of International Financial Reporting Standards” – “Subsidiary Organization that First Applies the International Financial Reporting Standards”*

*IFRS 9 “Financial Instruments” – “Fees in the “10 per cent” test for Derecognition of Financial Liabilities”*

**New and revised IFRS issued but not yet effective**

The Company has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but have not yet entered into force:

<b>Standards/Interpretations</b>	<b>Effective for annual accounting periods beginning on or after</b>
<i>IFRS 17 “Insurance Contracts”</i>	January 01, 2023
<i>Amendments to IAS 1 “Classification of Liabilities into Current or Non-current”</i>	January 01, 2023
<i>Amendments to IAS 8 “Determination of Accounting Estimates”</i>	January 01, 2023
<i>Amendments to IAS 1 “Disclosure of Accounting Policies”</i>	January 01, 2023

It is assumed that the new standards and interpretations outlined in the table above will not have a significant impact on the Company’s operational activities.

**Financial assets and financial liabilities**

**(i) Classification and assessment of financial assets and financial liabilities**

**Financial assets**

On initial recognition, a financial asset is classified as such that is assessed at amortized cost, at fair value through other comprehensive income or at fair value through profit or loss.

A financial asset is measured at amortized cost only if it meets both of the following conditions and is not classified as measured at fair value through profit or loss:

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

- it is held within the framework of a business model, the purpose of which is to hold assets to obtain contractual cash flows, and
- its contractual conditions provide for the occurrence of cash flows within the established terms, which represent the payment of only the principal amount and interest (SPPI test) on the outstanding part of the principal amount.

A debt instrument is measured at fair value through other comprehensive income only if it meets both of the following conditions and is not classified at the Company's discretion as assessed at fair value through profit or loss:

- it is held within the framework of a business model, the purpose of which is achieved both by obtaining contractual cash flows and by selling financial assets, and
- its contractual terms provide for the occurrence of cash flows within the established terms, which represent the payment of only the principal amount and interest (SPPI test) on the outstanding part of the principal amount.

For debt financial assets measured at fair value through other comprehensive income, profits and losses are recognized as part of other comprehensive income, except for such items that are recognized in profit or loss in the same way as for financial assets measured at amortized cost of:

- interest incomes calculated by using the effective interest method;
- expected credit losses (ECL) and reversal of impairment losses; and
- profits and losses from exchange rate differences.

Upon derecognition of a debt financial asset measured at fair value through other comprehensive income, the accumulated profit or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss.

All financial assets that do not meet the criteria to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income, as described above, are measured at fair value through profit or loss.

*Business model assessment*

The Company assesses the purpose of a business model under which an asset is held at the level of the portfolio of financial instruments, as this best reflects the way the business is managed and information is provided to the managerial staff. At the same time, the Company considers the following information:

- policies and goals established for portfolio management, as well as the implementation of these policies in practice. In particular, is the strategy of the management staff focused on obtaining the interest income provided for in the contract, maintaining a certain structure of interest rates, ensuring that the maturity dates of financial assets correspond to the maturity dates of financial liabilities used to finance these assets, or the realization of cash flows through the sale of assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and how this information is communicated to the Company's managerial staff;
- risks that affect the performance of the business model (and financial assets held within the framework of this business model), and how these risks are managed;
- how business managers are remunerated – for example, whether this remuneration depends on the fair value of the assets they manage or on the cash flows they receive from the assets, provided for in the contract; and
- frequency, volume and timing of sales in past periods, the reasons for such sales, as well as expectations regarding the future level of sales. However, information on sales levels is not considered in isolation, but as part of a single holistic analysis of how the Company's stated goal of managing financial assets is achieved and how cash flows are realized.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

Financial assets that are held for trading and management and the performance of which is measured on a fair value basis are measured at fair value through profit or loss because they are not held either to obtain contractual cash flows, and the sale of financial assets.

*Assessment of whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest*

For this assessment, “principal” is defined as the fair value of the financial asset at its initial recognition. “Interests” are defined as the compensation for the time value of money, for the credit risk of principal remaining outstanding over a period of time, and for other major risks and costs associated with lending (such as liquidity risk and administrative costs), as well as the profit margin.

When assessing whether the cash flows provided for in a contract are exclusively payments of the principal amount and interest on the outstanding part of the principal (“SPPI criterion”), the Company analyzes the contractual terms of a financial instrument. This includes assessing whether the financial asset contains any contractual term that could change the timing or amount of the contractual cash flows so that the financial asset would not meet the analyzed requirement. When conducting an assessment, the Company analyzes:

- contingent events that could change the amount or timing of cash flows;
- conditions that have the effect of leverage;
- conditions for early repayment and extension of the term of validity of the financial instrument;
- conditions that limit the Company’s cash flow requirements from specified assets.

**Financial liabilities**

The Company classifies its financial liabilities as measured at amortized cost.

**(ii) Recognition and measurement of financial instruments**

The Company recognizes financial assets and liabilities in its statement of financial position when it becomes a party to contractual obligations concerning the instrument. Standard transactions for the purchase and sale of financial assets and liabilities are recognized by using settlement date accounting.

Financial assets and liabilities are initially recognized at fair value. Transaction costs that are directly related to the acquisition or issue of this financial asset or financial liability are added to the amount of fair value if the financial asset or financial liability is not measured at fair value through profit or loss. Transaction costs that directly relate to the acquisition or issue of a financial asset or financial liability measured at fair value through profit or loss are recognized directly in profit and loss.

*Fair value* is the price that would be received from the sale of the asset or paid for the liability in an ordinary transaction between market participants at the measurement date. The best indication of fair value is the price in an active market. Active market is the market in which transactions in assets and liabilities occur with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. The fair value of financial instruments traded in the active market is estimated as the product of the quoted market price for a separate asset or liability and their number held by the Company. This principle is followed even if the normal daily volume of trading in the market is not sufficient to absorb the number of instruments held by the Company and if the request to place the entire position within one transaction may affect the quotation price.

The best indication of the fair value of a financial instrument at the time of initial recognition is the transaction price (i.e. the fair value of a consideration paid or received). If the fair value at the time of initial recognition differs from the transaction price, the financial instrument is accounted for on the date of initial recognition as follows:



**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

- at appraisal cost, when the fair value is evidenced by quoted prices in an active market for identical assets or liabilities (i.e. Level 1 inputs) or when it is determined based on a valuation technique that uses only inputs from markets that are subject to observation. The Company must recognize the difference between the fair value at the time of initial recognition and the transaction price as profit or loss;
- in all other cases, at appraisal cost, with the consideration of the adjustment for carrying forward the difference between the fair value at the time of initial recognition and the price of transaction. After initial recognition, the Company recognizes this deferred difference as profit or loss to the extent that it arises from a change in a factor (including time factor) that market participants would consider when pricing the asset or liability.

Any profits or losses from the initial recognition of financial instruments received from a shareholder are recognized in the equity.

For financial reporting purposes, fair value estimates are categorized into Levels 1, 2 or 3, depending on the extent to which the inputs used in the fair value estimates are observable and the significance of those inputs to the overall fair value estimate that can be presented as follows:

- Level 1 inputs represent quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities to which the Company may have access at the valuation date;
- Level 2 inputs are inputs (other than quoted prices assigned to Level 1) that are observable for an asset or liability, directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are inputs to an asset or liability that are not publicly available.

*Transaction costs* are the inherent costs directly related to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. Inherent costs are costs that would not have been incurred if a transaction had not been performed. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as sales agents), consultants, brokers and dealers; fees paid to regulatory bodies and stock exchanges, as well as taxes and fees charged on re-registration of ownership. Transaction costs do not include premiums or discounts on debt obligations, financing costs, internal administrative costs or storage costs.

**(iii) Derecognition of financial assets and liabilities**

**Financial assets**

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) ceases to be recognized in the statement of financial position if:

- the right to receive cash flows from the asset has expired;
- the Company transferred the right to receive cash flows from the asset or obliged to transfer the received cash flows in full without significant delay to a third party under the terms of a “transit” agreement; and
- the Company has either (a) transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has not transferred, but does not retain all the risks and rewards of the asset, but has transferred control over the asset.

If the Company transferred its rights to receive cash flows from the asset, while neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards associated with it, and also without transferring control over the asset, such asset is reflected in the accounting within the limits of the Company’s participation in this asset. Continuation of an interest in an asset in the form of a guarantee for a transferred asset is valued at the lower of the original book value of the asset and the maximum amount of compensation that can be presented to the Company.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**Financial liabilities**

A financial liability ceases to be recognized when it is fulfilled, canceled or expired. In case that an existing financial liability is replaced by another from the same creditor on significantly different terms or the terms of an existing obligation are significantly changed, such replacement or modification is interpreted as the termination of recognition of the original obligation and the recognition of a new obligation, and the difference in the corresponding book value is recognized as part of the income statement and other comprehensive income.

**(iv) Modification of financial assets and financial liabilities**

**Financial assets**

If the terms of a financial asset change, the Company assesses whether the cash flows of such modified asset are significantly different, that is, whether the cash flows of the original financial asset and the cash flows of the modified asset or the financial asset that replaced it are significantly different. If the cash flows differ significantly ("significant modification of terms"), then it is considered that the term of validity of the rights to the contractual cash flows for the original financial asset has expired. In this case, the original financial asset is derecognized, and the new financial asset is recognized at fair value plus all permitted transaction costs.

**Financial liabilities**

If the contractual terms of the liabilities are revised or changed, the Company considers them as the cancellation of the original financial liability and the recognition of a new financial liability, if the change in terms is significant. A change in terms is deemed material if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any duties paid less payments received and discounted at the original effective interest rate, differs by at least 10 percent from the present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the change in terms is accounted for as a cancellation of the primary debt, any expenses or fees incurred are recognized in the statement of profit and loss and other comprehensive income at the date of cancellation. If the modification is not deemed a debt cancellation, any expenses or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortized over the life of the modified liability.

**Lease modifications**

A lessor accounts for a modification of a finance lease as a separate lease if both of the following conditions are met:

- the modification expands the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and
- the compensation for the lease increases by an amount comparable to the separately taken price of the expansion of the scope of the lease, and the corresponding adjustments of such separately taken price to reflect the circumstances of the specific contract.

Concerning a modification of a finance lease that is not accounted for as a separate lease, the lessor shall account for the modification as follows:

- a) if this lease would be classified as an operating lease if this modification were in effect on the lease commencement date, the lessor:
  - records the modification of the lease as a new lease from the date of entry into force of the modification; and

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

- evaluates the book value of the underlying asset as a net investment in the lease immediately prior to the effective date of the modification.

b) in all other cases, the lessor applies the requirements of IFRS 9.

**(v) Impairment of financial assets**

The Company recognizes an allowance for expected credit losses on all financial assets that are accounted for at amortized cost or fair value through other comprehensive income.

Expected credit losses are recognized in an amount equal to:

- expected credit losses for a period of 12 months, i.e. expected credit losses for the entire life of an asset, arising from such default events that may occur within 12 months after the reporting date (refer to Stage 1); or
- expected credit losses for the entire life of the asset, i.e. expected credit losses for the entire life of the asset arising from all default events during the life of the financial instrument (refer to Stage 2 and Stage 3).

Reserves to cover expected credit losses for the entire life of the asset is accrued for a financial instrument if the credit risk for this financial instrument has significantly increased since the initial recognition. For all other financial instruments, expected credit losses are estimated at an amount equal to expected credit losses for a period of 12 months.

Expected credit losses represent a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. They are measured as the present value of the difference between the cash flows determined to be payable by the Company under an agreement and the cash flows that the Company expects to receive and which are calculated based on multiple future economic scenarios, discounted at the estimated lease interest rate.

The Company estimates expected credit losses on an individual basis or collective basis for portfolios of finance lease receivables that have similar risk characteristics. The valuation of the loss allowance is based on the present value of the expected cash flows from the asset using the original effective interest rate of the asset, regardless of whether it is valued on an individual or collective basis.

**Cash funds and their equivalents**

Cash funds and their equivalents include cash on hand and balances in current and time deposit accounts with banks. For the cash flow statement, cash funds and their equivalents include assets that can be freely converted into a corresponding amount of cash within a short period of time, namely: cash on hand, unrestricted balances in current and time deposit accounts in banks with an initial maturity of up to 90 days. Bank balances with fixed maturities are subsequently valued at amortized cost by using the effective interest rate method. Fund balances that do not have fixed maturity dates are recorded at amortized cost in accordance with the expected maturity dates of such assets.

**Lease**

**The Company as a lessee**

The Company assesses whether an agreement is a lease and whether it contains signs of lease at the time the agreement is concluded. The Company recognizes right-of-use assets and related lease liabilities in respect of all leases in which it is the lessee, excluding short-term leases (defined as leases with lease terms of up to 12 months) and leases of low-value assets. For these leases, the Company recognizes lease payments as part of operating expenses on a straight-line basis over the term of the

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

respective lease, unless another systematic method better characterizes the time frame in which the economic benefits from a leased asset can be realized.

A lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are outstanding at the lease inception date, discounted by using the estimated lease interest rate.

Lease payments that are considered when measuring the lease liability include the following:

- fixed lease payments (including fixed payments in essence), less any incentive costs for entering into a lease agreement;
- variable lease payments that depend on an index or rate originally assessed using the index or rate on the lease commencement date;
- an amount that is expected to be paid by a lessee under guarantee contracts for reimbursement of the residual value;
- a price of purchase options, if the lessee is reasonably sure of the possibility of options being exercised; and
- payment of fines for termination of the lease agreement, if the lease term reflects the exercise of the option to terminate the lease agreement.

A lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect the interest on the lease liability (by using the effective interest rate method) and reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

Right-of-use assets include the initial valuation of the related lease liability, lease payments made on or before the commencement of the lease, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently valued at original cost, less accumulated wear and tear and impairment losses.

The right-of-use assets are depreciated over the shorter of the lease term and the useful life of the asset. Depreciation begins on the date of commencement of the relevant lease.

The right-of-use assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

**The Company as a lessor**

Leases in which the Company acts as lessor are classified as finance or operating leases. If, under the terms of the lease, all significant risks and rewards of ownership are transferred to a lessee, the lease is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Finance lease receivables are recognized as receivables in the amount of the Company's net investment in the lease. Income from finance lease is allocated over accounting periods in such a way as to obtain a constant periodic rate of return on the outstanding amount of the Company's net investment in respect of the leases.

The Company uses the estimated lease interest rate to estimate the net investment in the lease. Initial direct costs are included in the initial estimate of the net investment in the lease and reduce the amount of revenue recognized over the term of the lease.

At the lease inception date, the lease payments included in the valuation of the net investment in the lease include the following payments for the right to use the relevant asset during the lease term that has not been received at the lease inception date:

- fixed payments, less any incentive costs for entering into a lease-to-pay agreement;
- variable lease payments that depend on an index or rate that are initially valued using the index or rate on the lease commencement date;

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

- any amount under guarantee contracts for the reimbursement of a residual value, which the Company received from lessees, parties related to a lessee or third parties not related to the Company, who are financially able to fulfill the obligations under the guarantee contracts;
- a price of purchase options, if the lessee is reasonably sure of the possibility of options being exercised; and
- payment of fines for termination of a lease agreement, if the term of the lease reflects the exercise of the option to terminate the lease agreement.

The Company applies the derecognition and impairment requirements of IFRS 9 to the net lease investment.

The Company recognizes lease payments from operating leases as revenue on a straight-line basis. The Company recognizes costs, including depreciation, incurred to generate rental income as expenses.

***Write-offs***

Financial assets are written off when the Company has no reasonable expectation of recovery of a financial asset (in whole or in part). This occurs when the Company determines that a borrower does not have assets or sources of income that can generate sufficient cash flows to repay the amounts subject to the write-off. Derecognition is a derecognition event. The Company may apply enforcement actions to written-off financial assets. Recoveries received as a result of enforcement actions by the Company result in the recognition of impairment gains.

***Presentation of allowance for expected credit losses in the statement of financial position***

Allowance for expected credit losses for finance lease receivables is presented in the statement of financial position as a deduction from the gross book value of assets.

**Loans from banks and other financial institutions**

Loans from banks and other financial institutions are initially recognized at fair value. Subsequently, the amounts of such liabilities are recorded at amortized cost, and any difference between the net proceeds and the redemption value is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income over the term of the related borrowings using the effective interest method.

**Subordinated debt**

Subordinated debt is initially recognized at fair value. The amounts of such liabilities are subsequently carried at amortized cost, and any difference between the net proceeds and the redemption value is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income over the term of the related subordinated debt using the effective interest method.

**Inventories**

Inventories mainly include leased assets that have been withdrawn under finance leases and have not yet been sold or leased, and spare parts for vehicles (such as wheels, batteries, etc.) purchased to cover costs associated with financial leasing of cars and vehicles. Inventories are valued at the lower cost and net realizable value. Net realizable value represents the expected selling price of the inventory, less all expected costs to complete and make the sale.

**Fixed assets and intangible assets**

Fixed assets and intangible assets are stated at historical cost less accumulated depreciation and amortization and any recognized impairment loss (depreciation).

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

The historical cost of fixed assets consists of their original cost, with the consideration of all costs associated with the acquisition, delivery, installation and commissioning of these assets.

All of the Company's intangible assets have defined useful lives and primarily include software and licenses for the right to use software products.

The amount of depreciation is calculated on the book value of fixed assets and intangible assets for the gradual write-off of assets during the expected period of their useful use. It is calculated by using the straight-line method at the following annual rates:

Buildings and other real estate	5.00%
Vehicles	20.00%
Furniture	25.00%
Other office equipment and facilities under operating lease	8.33%
Computer equipment	50.00%
Intangible assets	33.33%

In accordance with the Company's accounting policy, property transferred to an operating lease is accounted for as fixed assets. Property leased by the Company under operating lease agreements is recognized as right-of-use assets. The Company recognizes right-of-use assets on the lease inception date (that is, the date the underlying asset becomes available for use). The right-of-use assets are valued at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Leasehold improvements are amortized over the shorter of the lease term or the useful life of the related leased asset. The costs of repair and restoration of assets are accrued in the period in which they are incurred and are included in the item of operating expenses, if they are not subject to capitalization.

Expenditures for improvement of fixed assets, which lead to an increase in the initially expected benefits from their use, increase the initial or revalued value of these objects. The costs of repair and maintenance of fixed assets are recognized in the period of their implementation as part of the Company's expenses.

The profit or loss from the disposal of the fixed asset, which is calculated as the difference between the amount of funds received and the book value of the asset, is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The book value of fixed assets and intangible assets is reviewed at each reporting date to determine the possible excess of the book value over the value of the expected recovery. If the carrying value of the assets exceeds the expected recovery value, it is written down as the recovery value.

The expected recoverable amount is the greater of fair value less costs to sell and value in use. Decrease in usefulness (impairment) is recognized in the corresponding period and included in the article on operating expenses. After recognition of an impairment loss (impairment), depreciation of fixed assets and intangible assets is systematically adjusted in future periods for the consideration of the revised book value of assets, less their liquidation value (if any), during the remaining useful life.

A subject of fixed assets ceases to be recognized upon disposal or when it is no longer expected to receive future economic benefits from the continued use or disposal of this asset. Any profit or loss arising from the disposal or write-off of the subject of fixed assets is determined as the difference between the proceeds from the sale and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**Taxation**

Income tax is calculated in the financial statements in accordance with the Ukrainian law in force during the reporting period. The income tax includes the accrual of current tax and deferred tax and is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, unless it relates to transactions that have already been recognized in the same period as part of other comprehensive income.

**Current income tax** is the amount expected to be paid or recovered from the tax authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods.

**Deferred income tax** is recognized in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used to calculate taxable income.

Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences when it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be applied. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if temporary differences arise as a result of the initial recognition (except in the case of a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither taxable profit nor accounting profit. Additionally, deferred tax liabilities are not recognized if temporary differences arise as a result of the initial recognition of goodwill.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that taxable profit will be generated that will be sufficient to fully or partially recover such assets.

Deferred tax is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, except when it is related to items that are directly related to items of equity, while deferred tax is also recognized as part of equity.

Deferred tax assets and deferred income tax liabilities are offset against each other and shown net in the statement of financial position if:

- the Company has a legally established right to offset current tax assets from income tax at the expense of current tax liabilities; and
- deferred tax assets and deferred tax liabilities from income tax refer to income tax levied by the same tax authority from the same taxable entity.

In Ukraine, there are also other taxes that the Company's activities are subject to. These taxes are included as a component of operating expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

**Offsetting of assets and liabilities**

Financial assets and liabilities are rolled up, and the statement of financial position shows a rolled-up balance if the Company has the legal right to set off the amounts shown in the statement of financial position and intends to either set off or realize the asset and settle the liability at the same time. Income and expenses are not summarized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, except when it is required or permitted according to IFRS or the relevant interpretation, and such cases are separately disclosed in the accounting policy of the Company. In the case of accounting for the transfer of a financial asset, which does not lead to the derecognition of such an asset, the Company does not derecognize the transferred asset and the related liability.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**Contingent assets** are not recognized in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements when the receipt of economic benefits is probable.

**Contingent liabilities** are not recognized in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements, except when the probability of an outflow of resources as a result of their repayment is insignificant.

Reserves or provisions are recognized if the Company has a present legal or constructive liability that has arisen as a result of past events, and at the same time it is probable that the Company will be required to settle the liability, and the liability can be measured reliably. Inventories or securities are measured in accordance with the requirements of IAS 37 *“Inventories, Contingent Liabilities and Contingent Assets”*, which requires the application of management’s estimation and judgment.

**Share capital**

Contributions to the share capital are recognized at cost.

**Financial incomes from lease, interest income and expenses**

Financial income and expenses are recognized on accrual basis by using the effective interest rate method.

Financial incomes under lease agreements are calculated by applying a rate stipulated in a lease agreement to the gross book value of finance lease receivables that have not suffered a decrease in value as a result of the affect of credit risk (that is, at the amortized cost of finance lease receivables before adjustment for any amount of provision for expected credit losses). For finance lease receivables that have suffered a decrease in value as a result of the influence of credit risk, financial income from the lease is calculated by applying the rate provided for in the lease agreement to the amortized value of finance lease receivables that have suffered a decrease in value as a result of the influence of credit risk (that is, the gross book value, less the reserve for expected credit losses).

**Commission income**

Commissions for granting receivables under finance leases, together with related direct costs, are deferred and recognized as an adjustment to the effective interest rate on receivables under finance leases. All other commissions are recognized after the relevant services have been rendered.

**Personnel expenses**

Expenses for salaries, contributions to national social funds, paid annual leave, payments for sick leave, bonuses, as well as non-monetary rewards are accrued in the year in which the corresponding services were provided by employees. The Company, in accordance with the law of Ukraine, transfers contributions (fees) to the following national social funds: pension, social insurance for temporary disability, mandatory state social insurance in case of unemployment and social insurance against accidents. Funds transferred to state social funds are recognized as Company expenses as they are incurred. Personnel expenses include expenses for the formation of reserves for the payment of vacations and the payment of bonuses. The Company has no other liabilities for employee retirement benefits or other material benefits that require accruals.



**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**Operations with foreign currencies**

The Company's financial statements are presented in UAH, the currency of the main economic environment in which the Company conducts its operations (its functional currency). Monetary assets and liabilities denominated in currencies that differ from the Company's functional currency (foreign currencies) are translated into UAH at the relevant official exchange rates prevailing on the reporting date.

The book value of assets and liabilities denominated in foreign currency is reflected in the statement of financial position at the official exchange rate effective on the date of their occurrence, and is revalued at the exchange rates at the reporting date. Incomes and expenses in foreign currency are reflected at the official exchange rate that was in effect on the date of their occurrence, not on the date of calculations, and in case of using the cash method – at the exchange rate on the date of calculation.

**Insurance payments**

The Company insures all objects under finance leases (collateral) with unrelated insurance companies. An insurance contract is valid for 12 months from the moment of conclusion. The company pays for insurance services at the time of concluding the insurance contract and recognizes insurance costs evenly during the term of the insurance contract as part of other costs. Insurance costs of future periods are recognized as part of other assets until the time of recognition of costs. Lessees compensate the Company for insurance payments as part of rental payments in accordance with the payment schedule agreed in the contract. Since the Company does not provide insurance services to clients, but only acts as an agent, it recognizes the compensation for insurance payments as part of other incomes on a net basis.

**Currency exchange rates**

The Company used the following year-end official exchange rates for the preparation of these financial statements:

	<b>December 31, 2022</b>	<b>December 31, 2021</b>
UAH/USD	36.5686	27.2782
UAH/EURO	38.9510	30.9226

**Areas of application of significant management judgments and sources of estimation uncertainty**

During the preparation of financial statements in accordance with IFRS, the Company's management is required to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the reporting date, as well as the reported amounts of income and expenses during the reporting period. The management makes its own assessments and makes professional judgments on an ongoing basis. The management's estimates and judgments are based on historical experience and various other factors that it believes are appropriate in the particular circumstances. Although the estimates are based on management's knowledge of current events and circumstances, actual results may differ from these estimates due to various assumptions or conditions.

Such estimates and judgments are considered important for reflecting the Company's financial position.

- Allowance for expected credit losses for finance lease receivables as of December 31, 2022 is UAH 1,539,235 thousand (Note 6).
- Allowance for expected credit losses for other financial assets as of December 31, 2022 is UAH 43,738 thousand (Note 7).

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

***Significant increase in credit risk***

Expected credit losses are estimated as allowance equal to the 12-month ECL for Stage 1 assets or the lifetime ECL for Stage 2 or Stage 3 assets. An asset moves to Stage 2 when its credit risk increases significantly after its initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. When assessing whether the asset's credit risk has increased significantly, the Company considers qualitative and quantitative substantiated and verifiable forecast information.

***Creation of asset groups with similar credit risk characteristics***

When expected credit losses are estimated on a collective basis, financial assets are grouped based on common risk characteristics. The Company continuously monitors the appropriateness of credit risk characteristics to assess whether they continue to remain similar. This is required to ensure that, in the event of a change in credit risk characteristics, there is a way to properly reallocate assets across segments. As a result, new portfolios may be created or assets may be moved to a portfolio that already exists and better reflects similar credit risk characteristics of this asset group. Reallocation of portfolios by segment and movement between portfolios becomes more common when there is a significant increase in credit risk (or when such a significant increase is reversed) and thus assets move from 12-month ECL to lifetime ECL tools, or vice versa. It can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis as expected credit losses over 12 months or over the life of the instruments, but the amount of expected credit losses changes because the credit risk of the portfolios is different.

***Models and assumptions used***

The Company uses various models and assumptions when estimating the fair value of financial assets, as well as when estimating expected credit losses. Judgment is used in identifying the most appropriate model for each asset class and in determining the assumptions used in those models, including those related to the underlying credit risk factors.

Probability of default. The probability of default is the main input when estimating expected credit losses. The probability of default is an estimate of the probability of default occurring during a specific time horizon, the calculation of which involves the use of historical data, assumptions and expectations regarding future conditions.

Loss given default. Loss given default is an estimate of the losses that arise as a result of default. The valuation is based on the difference between the due cash flows under agreements and those a lender expects to receive, with the consideration of the cash flows from securities and inherent credit enhancements.

Establishing the number and relative values of forecast scenarios for each type of product/market and identifying the forecast information relevant to each scenario. When assessing expected credit losses, the Company uses reasonable and verifiable forecast information, which is based on assumptions about the future movement of various economic factors and how these factors will affect each other.

Fair value of machinery and equipment pledged as a security. The Company determines the value of machinery and equipment received as a security for credit operations at fair value. Estimating the fair value of machinery and equipment requires the formation of judgments and use of assumptions regarding the comparability of objects and other factors. Based on the above, the provision for impairment losses of finance lease may be affected by the application of the estimated cost of machinery and equipment used during a crisis or other circumstances.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

**Deferred income tax assets**

Deferred tax assets related to tax losses carried forward are mostly not recognized in the statement of financial position, as the Company's management believes that the probability of using such an asset in the future is low due to uncertainty connected with the martial law introduced in Ukraine.

**4. Income tax**

In accordance with the Tax Code of Ukraine (hereinafter referred to as "the Code"), the object of corporate income tax taxation is determined based on a financial result before taxation in accordance with the conceptual basis of accounting adopted by the enterprise, adjusted to the list of adjustments defined by the Code. Starting from January 01, 2019, in accordance with changes in the law of Ukraine, the Company uses the financial result before taxation in accordance with IFRS to determine the amount of corporate income tax. The Company is exposed to permanent tax differences due to the fact that certain expenses are not deductible for tax purposes, as well as due to the exemption of certain categories of income from taxation.

Deferred taxes reflect the net tax effect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amount used for tax purposes. Temporary differences as of December 31, 2022 and 2021 are primarily related to different methods of recognizing incomes and expenses, as well as the book value of certain assets.

Income tax expenses for 2022 are presented in the table below:

	2022	2021
Current income tax expenses	(111,186)	(133,054)
<b>Income tax expenses</b>	<b>(111,186)</b>	<b>(133,054)</b>

The tax impact of changes in temporary differences in 2022 is detailed below:

	January 01, 2022	Performed through profit and loss	December 31, 2022
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>			
Reserve for expected credit losses under finance leases	29,362	255,575	284,937
<b>Total deferred tax assets</b>	(29,362)	(255,575)	(284,937)
Unrecognized deferred tax asset	-	-	-
<b>Net deferred tax assets</b>			

The tax impact of changes in temporary differences in 2021 is detailed below:

	January 01, 2021	Performed through profit and loss	December 31, 2021
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>			
Reserve for expected credit losses under finance leases	27,169	2,193	29,362
<b>Total deferred tax assets</b>	(27,169)	(2,193)	(29,362)
Unrecognized deferred tax asset	-	-	-
<b>Net deferred tax assets</b>			

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

The reconciliation of income tax expense and accounting profit for 2022 is presented below:

	2022	2021
<b>Profit before tax</b>	<b>(840,317)</b>	<b>730,669</b>
Tax at the established tax rate (18%)	151,257	(131,520)
Tax effect of other permanent differences	(6,868)	(1,534)
Increase in unrecognized deferred tax asset	(255,575)	(2,193)
<b>Income tax expenses</b>	<b>(111,186)</b>	<b>(133,054)</b>

**5. Cash funds and their equivalents**

As of December 31, 2022, cash funds and their equivalents were represented by balances on the current accounts of Ukrainian banks and denominated in USD and UAH (2021: represented by balances on the current accounts of Ukrainian banks and denominated in USD and UAH).

**6. Finance lease receivables**

Finance lease receivables are presented as follows:

**December 31, 2022**

	Minimum lease payments	Current value of minimum lease payments
Finance lease receivables:		
Year 1	7,626,415	7,230,874
Year 2	4,289,278	3,600,160
Year 3	3,118,448	2,356,784
Year 4	1,865,071	1,294,815
Year 5	361,409	212,283
After the fifth year	33,416	22,305
	<b>17,294,037</b>	<b>14,717,220</b>
Unearned financial incomes under finance leases	(2,576,816)	-
Reserves to cover expected credit losses	(1,539,235)	
<b>Net investment in finance lease</b>	<b>13,177,985</b>	

**December 31, 2021**

	Minimum lease payments	Current value of minimum lease payments
Finance lease receivables:		
Year 1	6,777,226	5,573,953
Year 2	4,547,449	3,858,052
Year 3	2,497,077	2,173,408
Year 4	1,693,308	1,539,538
Year 5	842,829	804,194
After the fifth year	66,850	64,001
	<b>16,424,739</b>	<b>14,013,146</b>
Unearned financial incomes under finance leases	(2,411,593)	
Reserves to cover expected credit losses	(163,121)	
<b>Net investment in finance lease</b>	<b>13,850,025</b>	

Information on the inventory floating to cover expected credit losses from finance lease receivables as of December 31, 2022, is presented as follows:

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

	Stage 1 of ECL for 12 months	Stage 2 of lifetime ECL	Stage 3 of lifetime ECL	Total
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2021</b>	<b>65,525</b>	<b>67,872</b>	<b>29,724</b>	<b>163,121</b>
New financial assets created or acquired	121,840	-	-	121,840
Transition to Stage 1 (ECL – for 12 months)	8,260	(7,964)	(296)	-
Transition to Stage 2 (ECL for the entire period of validity)	(84,064)	84,064	-	-
Transition to Stage 3 (ECL for the entire period of validity)	(67,451)	(38,917)	106,368	-
Write-offs	-	-	(1,405)	(1,405)
Partial and full repayment	(10,861)	(38,299)	(83,598)	(132,758)
Effect of changes in the exchange rates	2,669	46,158	70,400	119,227
Effect of changes in the inventory estimate	(11,983)	340,007	941,187	1,269,211
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2022</b>	<b>23,934</b>	<b>452,921</b>	<b>1,062,380</b>	<b>1,539,235</b>

Information on the finance lease receivables as of December 31, 2022 is presented as follows:

	Stage 1 of ECL for 12 months	Stage 2 of lifetime ECL	Stage 3 of lifetime ECL	Total
<b>Finance leases receivables as of December 31, 2021</b>	<b>12,754,484</b>	<b>1,019,512</b>	<b>239,150</b>	<b>14,013,146</b>
New financial assets created or acquired	2,762,599	-	-	2,762,599
Transition to Stage 1 (ECL – for 12 months)	135,484	(133,500)	(1,984)	-
Transition to Stage 2 (ECL for the entire period of validity)	(6,576,448)	6,576,448	-	-
Transition to Stage 3 (ECL for the entire period of validity)	(2,078,708)	(486,694)	2,565,402	-
Write-offs	-	-	(1,405)	(1,405)
Partial and full repayment	(2,797,418)	(1,195,059)	(229,796)	(4,222,273)
Effect of changes in the exchange rates	787,745	1,028,031	348,916	2,164,692
<b>Finance leases receivables as of December 31, 2022</b>	<b>4,987,738</b>	<b>6,808,738</b>	<b>2,920,283</b>	<b>14,716,759</b>

For 2022, there was a change in allowance for expected credit losses in the amount of UAH 1,376,114 thousand. Accrual of allowance for new financial assets amounted to UAH 121,840 thousand, due to the signing of new leasing contracts with a total book value of UAH 2,762,599 thousand. Changes in the allowance in the amount of UAH 1,269,211 thousand are related to the increase in the general provision rate in response to the increase in credit risk in 2022. In particular, during 2022, financial assets with a book value of UAH 2,563,417 thousand were transferred to Stage 3 as a result of restructuring and payment delays of more than 90 days, the total addition of inventories at Stage 3 amounted to UAH 941,187 thousand. Also, financial assets with a book value of UAH 5,956,253 thousand were transferred to Stage 2 as a result of payment delays of more than 30 days and restructuring, the total addition of reserves at Stage 2 amounted to UAH 340,007 thousand.

Information on the allowance for expected credit losses for finance lease receivables as of December 31, 2021, is presented as follows:

	Stage 1 of ECL for 12 months	Stage 2 of lifetime ECL	Stage 3 of lifetime ECL	Total
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2020</b>	<b>30,847</b>	<b>81,606</b>	<b>38,487</b>	<b>150,940</b>
New financial assets created or acquired	40,183	-	-	40,183

**OTP LEASING LLC****Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

Transition to Stage 1 (ECL – for 12 months)	9,097	(9,097)	-	-
Transition to Stage 2 (ECL for the entire period of validity)	(4,729)	4,729	-	-
Transition to Stage 3 (ECL for the entire period of validity)	(22)	(22,771)	22,793	-
Write-offs	-	-	-	-
Financial assets derecognized during the reporting period	(5,389)	(9,273)	(26,757)	(41,419)
Effect of changes in the exchange rates	(3,110)	(3,221)	(1,411)	(7,742)
Effect of other changes	(1,352)	25,899	(3,388)	21,159
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2021</b>	<b>65,525</b>	<b>67,872</b>	<b>29,724</b>	<b>163,121</b>

For 2021, there was a change in the allowance for expected credit losses in the amount of UAH 12,181 thousand. Accrual of allowance for new financial assets at Stage 1 amounted to UAH 40,183 thousand, due to the signing of new leasing contracts with a total book value of UAH 7,671,034 thousand. At Stage 3, the reduction of the allowance in the amount of UAH 26,757 thousand occurred in connection with the full payment under financial leasing with a book value of UAH 71,474 thousand. Also, during the period, the allowance in the amount of UAH 22,771 thousand was transferred from Stage 2 to Stage 3, with a gross book value of assets of UAH 243,036 thousand.

As of December 31, 2022, the fair value of the collateral pledged for finance lease receivables, which were impaired (Stage 3), is UAH 5,337,843 thousand (2021: UAH 545,042 thousand).

**Instruments to reduce credit risk**

The Company receives as collateral the same asset that is provided for finance lease. The Company's management monitors the market value of security and, if necessary, reassesses its value. Revaluation of the value of the security held by the Company, in case of significant deviation from its fair value, is performed based on: a) determination of the market value of the property by independent certified assessors or employees of the Company with appropriate professional qualifications; b) price adjustment for property groups with similar technical characteristics, purpose and terms of use.

As of December 31, 2022, the objects of finance lease, and, therefore, the security, are mainly agricultural machinery, cars, vehicles and trucks, railway cars and equipment.

During 2022, there were no significant withdrawals of leased property.

The structure of customer receivables by types of economic activity is presented as follows:

	<b>December 31, 2022</b>	<b>December 31, 2021</b>
Agriculture	5,049,108	4,793,382
Trade and distribution	3,192,683	3,283,883
Transport	2,076,875	2,117,791
Administrative services	1,624,913	1,377,023
Industrial production	1,347,176	1,041,841
Construction	514,352	482,937
Extraction of minerals	459,124	334,803
Telecommunications	262,738	264,044
Other	190,254	317,442
	<b>14,717,220</b>	<b>14,013,146</b>
Less: Allowance for expected credit losses	(1,539,235)	(163,121)
<b>Total finance lease receivables</b>	<b>13,177,985</b>	<b>13,850,025</b>

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

As of December 31, 2022, the maximum credit risk for finance lease receivables was UAH 13,177,985 thousand (2021: UAH 13,850,025 thousand).

As of December 31, 2022, finance lease receivables of the five largest customer groups amounted to UAH 2,523,320 thousand (2021: UAH 2,144,570 thousand), which is 19% (2021: 15%) of the total amount of finance lease receivables before deducting the amount of allowance to cover expected credit losses.

**7. Other financial assets**

Other financial assets are presented as follows:

	December 31, 2022	December 31, 2021
Finance lease receivables where leased objects were destroyed	131,195	-
Other receivables	24,487	15,659
Allowance for expected credit losses	(43,748)	-
<b>Total other financial assets</b>	<b>111,934</b>	<b>15,659</b>

Information on the allowance for expected credit losses from receivables as of December 31, 2022, is presented as follows:

	Stage 1 of ECL for 12 months	Stage 2 of lifetime ECL	Stage 3 of lifetime ECL	Total
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2021</b>	-	-	-	-
Reclassified from receivables under finance leases	1,016	-	-	<b>1,016</b>
Transition to Stage 1 (ECL – for 12 months)	-	-	-	-
Transition to Stage 2 (ECL for the entire period of validity)	-	-	-	-
Transition to Stage 3 (ECL for the entire period of validity)	(1,016)	-	1,016	-
Effect of other changes	-	-	42,732	<b>42,732</b>
<b>Allowance for expected credit losses as of December 31, 2022</b>	-	-	<b>43,748</b>	<b>43,748</b>

**8. Other non-financial assets**

Other non-financial assets are presented as follows:

	December 31, 2022	December 31, 2021
Advances to suppliers	363,637	339,746
Insurance costs of future periods	202,947	194,251
Intangible assets	6,414	4,136
Other assets	5,041	2,789
<b>Total other non-financial assets</b>	<b>578,040</b>	<b>540,922</b>

As of December 31, 2022, other non-financial assets include advances to suppliers for the purchase of objects that were leased by the Company in the first quarter of 2023.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

**9. Fixed assets**

Fixed assets are presented as follows:

	<b>Vehicles in operating lease</b>	<b>Other</b>	<b>Total</b>
<b>Residual value as of December 31, 2020</b>	<b>23,713</b>	<b>25,872</b>	<b>49,585</b>
Additions	183,679	13,216	<b>196,895</b>
Disposals	(47,734)	(5,185)	<b>(52,919)</b>
Depreciation charge	(15,468)	(1,287)	<b>(16,755)</b>
<b>Residual value as of December 31, 2021</b>	<b>144,189</b>	<b>32,617</b>	<b>176,806</b>
<b>Cost as of January 01, 2021</b>	<b>160,751</b>	<b>48,235</b>	<b>208,987</b>
Accumulated depreciation	(16,562)	(15,618)	<b>(32,181)</b>
<b>Residual value as of December 31, 2021</b>	<b>144,189</b>	<b>32,617</b>	<b>176,806</b>
Additions	97,620	54,031	<b>151,651</b>
Disposals	(20,839)	(15,557)	<b>(36,396)</b>
Depreciation charge	(39,738)	(10,687)	<b>(50,425)</b>
<b>Residual value as of December 31, 2022</b>	<b>181,231</b>	<b>60,405</b>	<b>241,636</b>
<b>Cost as of January 01, 2022</b>	<b>237,532</b>	<b>86,710</b>	<b>324,242</b>
Accumulated depreciation	(56,301)	(26,305)	<b>(82,606)</b>
<b>Residual value as of December 31, 2022</b>	<b>181,231</b>	<b>60,405</b>	<b>241,636</b>

**10. Loans from banks and other financial institutions**

Loans from banks and other financial institutions are presented as follows:

	<b>December 31, 2022</b>	<b>December 31, 2021</b>
Loans from other financial institutions	10,780,493	9,758,126
Loans from banks	1,558,367	2,022,443
<b>Total loans from banks and other financial institutions</b>	<b>12,338,861</b>	<b>11,780,570</b>

As of December 31, 2022, loans from banks and other financial institutions that were received from related parties accounted for 76% (2021: 70%) of total loans, which represents a significant concentration (Note 15).

The Company is obliged to comply with certain financial and non-financial covenants in relation to loans received from the EBRD, Specialized Investment Fund "Green For Grows Fund", European Fund for South-Eastern Europe and International Finance Corporation. Since as of December 31, 2022, the Company violated some of these conditions, the creditors received the right to demand early repayment of the loans. The total balance sheet value of loans subject to early repayment is UAH 2,555,855 thousand.

As a result of negotiations with lenders, the Company received waivers from borrowers:

- EBRD: on May 11, 2022, a waiver for covenant violation was received until December 31, 2022. On January 12, 2023, the waiver was extended until July 31, 2023.
- International Finance Corporation: a waiver for the period from September 30, 2022 to June 30, 2023 based on additional agreement of January 26, 2023.



**OTP LEASING LLC****Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022****(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

- Specialized Investment Fund “Green For Grows Fund” and European Fund for South-Eastern Europe: a waiver for the period from December 31, 2022 to June 30, 2023 was obtained based on additional agreements dated March 01, 2023.

The Company continues negotiations with the creditors regarding the terms of the agreements and expects to extend the waivers for the duration of the restrictions on cross-border currency transactions in Ukraine.

As of December 31, 2022, the Company had unused funds under the credit line under the agreement with an entity under common control JSC OTP Bank Ukraine in the amount of UAH 2,706,000 thousand, which are available until June 30, 2025.

**Reconciliation of liabilities for loans from banks and other financial institutions that arise as a result of financial activities**

The table below provides detailed information on changes in the Company’s liabilities under loans from banks and other financial institutions that arise as a result of financing activities, including monetary and non-monetary changes. Liabilities for loans from banks and other financial institutions that arise as a result of financing activities refer to liabilities in respect of which cash flows have been, or future cash flows will be, classified in the Company’s statement of cash flows as cash flows from financial activities.

	Non-monetary changes					Balance at the end of the period
	Balance at the beginning of the period	Receipts/ (redemptions) - net cash flows	Interest payment	Interest expenses	Exchange rate differences	
<b>2022</b>						
Loans from banks and other financial institutions	11,780,569	(1,974,222)	(454,609)	671,100	2,316,023	12,338,861

	Non-monetary changes					Balance at the end of the period
	Balance at the beginning of the period	Receipts/ (redemptions) - net cash flows	Interest payment	Interest expenses	Exchange rate differences	
<b>2021</b>						
Loans from banks and other financial institutions	9,371,703	3,071,836	(435,157)	494,709	(722,522)	11,780,569

## 11. Subordinated debt

A subordinated loan agreement was signed with Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) (Germany) in June 2018 in the amount of USD 17,000 thousand with a maturity date of June 2025. The annual interest rate is fixed and set at 5%. As of December 31, 2022, subordinated debt included accrued interest in the amount of UAH 141,343 thousand (2021: UAH 82,248 thousand). According to the terms of the loan agreement, all interest is repaid in one installment on the maturity date.

In case of bankruptcy or liquidation of the Company, repayment of this debt is performed after payment of the Company’s liabilities to all other creditors.

**OTP LEASING LLC****Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

According to the terms of the loan agreement, the Company must, in particular, comply with certain financial and non-financial conditions. The Agreement does not provide for any specific actions in case of non-fulfillment of these conditions by the Company. The Company's management believes that all conditions have been met as of December 31, 2022.

**Reconciliation of subordinated debt liabilities that arise as a result of financial activities**

The table below details changes in subordinated debt liabilities arising from financing activities, including monetary and non-monetary changes. Subordinated debt liabilities arising from financing activities relate to liabilities for which cash flows have been, or future cash flows will be, classified in the Company's statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	Non-monetary changes					
	Balance at the beginning of the period	Receipts/ (redemptions) - net cash flows	Interest payment	Interest expenses	Exchange rate differences	Balance at the end of the period
2022						
Subordinated debt	545,977	-	-	59,095	157,937	763,009

	Non-monetary changes					
	Balance at the beginning of the period	Receipts/ (redemptions) - net cash flows	Interest payment	Interest expenses	Exchange rate differences	Balance at the end of the period
2022						
Subordinated debt	541,877	-	-	21,029	(16,939)	545,977

**12. Advances received from customers and other non-financial liabilities**

Advances received from customers and other non-financial liabilities are presented as follows:

	December 31, 2022	December 31, 2021
Advances received from customers	369,050	347,522
Value added tax payable	164,024	214,118
Salary to be paid	22,785	16,500
Unused vacations and bonuses	17,803	16,125
Other liabilities	54,233	36,468
<b>Total advances received from customers and other non-financial liabilities</b>	<b>627,895</b>	<b>630,733</b>

As of December 31, 2022, advances received from customers and other non-financial liabilities included mainly advances received from customers for the purchase of objects to be leased by the Company in the first quarter of 2023.

**13. Equity**

As of December 31, 2022, the registered, issued and paid-in capital amounted to UAH 45,495 thousand (2021: UAH 45,495 thousand).

As of December 31, 2022, the sole shareholder of OTP Leasing LLC was OTP Holding Limited, Cyprus (2021: OTP Holding Limited, Cyprus).

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

**14. Other operating expenses**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Depreciation of fixed assets	53,669	27,764
Impairment of inventories	38,153	-
Professional and consulting services	15,366	17,355
Expenses for maintenance of fixed assets and intangible assets, telecommunications and other operational services	19,854	19,500
Commission expenses	2,921	12,703
Other operating expenses	3,484	8,723
<b>Total other operating expenses</b>	<b>133,448</b>	<b>86,045</b>

**15. Other operating income**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inventory sale	38,861	16,129
Commission income	35,906	17,500
Interest income from placement of funds in banks	17,465	1,539
Insurance reimbursements	8,162	10,150
<b>Total other operating income</b>	<b>100,394</b>	<b>45,317</b>

**16. Contingent and contractual liabilities**

**Taxation**

Due to the presence of provisions in the Ukrainian commercial and, in particular, tax law, which allow more than one interpretation choice, as well as due to the practice that has developed in a generally unstable economic environment due to the arbitrary interpretation by tax authorities of various aspects of economic activity, the Company may be forced to recognize additional tax liabilities, fines and penalties if tax authorities question a certain interpretation based on the professional judgment of the Company's management. Management believes, the Company has paid all tax obligations, therefore, these financial statements do not contain provisions for covering tax losses. Tax accounts remain open for inspection by tax authorities for three years.

**Court proceedings**

Lawsuits against the Company are related to attempts to invalidate the finance leases. The Company's management believes that as a result of the consideration of court cases, the Company will not suffer significant losses, therefore, the additional provision related to the specified court cases was not formed in these financial statements.

**17. Related party transactions**

When considering the relations with each possible related party, special attention is paid to the substance of the relations, not just to their legal form.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

The Company had the following related party balances as of December 31, 2022:

	<b>December 31, 2022</b>		<b>December 31, 2021</b>	
	<b>Balances for transactions with related parties</b>	<b>Total by category according to articles of financial reporting</b>	<b>Balances for transactions with related parties</b>	<b>Total by category according to articles of financial reporting</b>
Cash and currents accounts in banks	<b>390,393</b>	<b>390,393</b>	<b>134,829</b>	<b>136,800</b>
- entities under joint control or significant influence	390,393	-	134,829	-
Reserve for unused vacation and bonuses	<b>6,068</b>	<b>17,803</b>	<b>4,596</b>	<b>16,125</b>
- key management personnel	6,068	-	4,596	-
Loans from banks and other financial institutions (denominated in UAH (10.2-10.5%), USD (1.41-4.76%) and EURO (0.67-5.7%))	<b>9,783,005</b>	<b>12,960,527</b>	<b>8,224,527</b>	<b>11,780,569</b>
- Parent company	8,224,638	-	6,202,083	-
- entities under joint control or significant influence	1,558,367	-	2,022,444	-
Unused revolving credit line	<b>2,706,000</b>	<b>2,706,000</b>	<b>2,240,077</b>	<b>2,240,077</b>
- entities under joint control or significant influence	2,706,000	-	2,240,077	-

The following amounts arising from transactions with related parties were included in the statement of profit or loss and other comprehensive income for 2022:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Transactions with related parties</b>	<b>Total by category according to articles of financial reporting</b>	<b>Transactions with related parties</b>	<b>Total by category according to articles of financial reporting</b>
Interest incomes on bank account balances	<b>17,465</b>	<b>17,465</b>	<b>1,539</b>	<b>1,539</b>
- entities under joint control or significant influence	17,465	-	1,539	-
Interest expenses	<b>(407,049)</b>	<b>(671,000)</b>	<b>(251,505)</b>	<b>(494,709)</b>
- Parent company	(171,165)	-	(135,272)	-
- entities under joint control or significant influence	(235,884)	-	(116,233)	-
Net (loss)/profit from foreign currency transactions	<b>(385,834)</b>	<b>(316,666)</b>	<b>271,583</b>	<b>32,786</b>
- Parent company	(382,538)	-	269,983	-
- entities under joint control or significant influence	(3,295)	-	1,600	-
Personnel expenses	<b>(51,595)</b>	<b>(150,695)</b>	<b>(40,560)</b>	<b>(121,354)</b>
- key management personnel	(51,595)	-	(40,560)	-

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

**18. Fair value of financial instruments**

IFRS defines fair value as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an ordinary transaction between market participants at the assessment date.

The expected fair value of financial instruments was determined by the Company by using available market information, if any, and appropriate valuation techniques (based on discounted cash flow analysis). However, certain judgments must be made in interpreting market information when determining the expected fair value. The management used all available market information to determine the fair value. Estimates presented in these financial statements may not reflect the amounts that the Company will be able to receive in the event of the actual realization of the package of certain assets it has or will be forced to pay during the transfer of its liabilities.

Fair value is determined as follows:

For financial assets and liabilities with a short maturity, it is assumed that the book value is approximately equal to their fair value. This assumption also applies to current accounts that do not have a fixed maturity date.

The fair value of financial assets and liabilities is determined by discounting future cash flows.

According to the estimates of the Company's management, as of December 31, 2022, the fair value of finance lease receivables is UAH 11,757,818 thousand (the book value is UAH 13,187,985 thousand). In 2021, the fair value did not differ significantly from the balance sheet value. The fair value of financial assets included in Level 3 of the fair value hierarchy was determined by generally accepted pricing models based on the analysis of discounted cash flows, and the most significant input data included the discount rate, which reflects the credit risk of counterparties.

According to the estimates of the Company's management, as of December 31, 2022, the fair value of loans from banks and other financial institutions and subordinated debt did not differ significantly from their book value (2021: did not differ significantly). The fair value of financial liabilities included in Level 3 of the fair value hierarchy was determined by generally accepted pricing models based on the analysis of discounted cash flows, and the most significant input data included the discount rate, which reflects the credit risk of counterparties.

**19. Capital management**

The Company manages its capital by maximizing the profits of stakeholders by optimizing the balance of debt instruments and equity instruments.

The Company's capital structure consists of authorized capital and retained earnings, the information about which is disclosed in the statement of changes in equity. No restrictive capital requirements apply to the Company.

The Company is obliged to comply with covenants regarding loans from other financial institutions, in particular:

- Equity-to-total assets ratio (minimum value – 8%);
- Loans-to-Tier-1 capital ratio (maximum value – 8.5);
- Total liquidity gap-to-equity ratio (not more than 100%);
- Total interest rate gap-to-equity ratio (no more than 10%);
- Large risk (more than 10% of the equity) exposure amounts-to-equity (not more than 500%).

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

---

As of December 31, 2022, the main covenants regarding capital ratios have not been met. Detailed information is disclosed in Note 9.

**20. Risk management policy**

The Company monitors and manages financial risks related to its operational activities through internal risk reports in which the risks are analyzed by level and magnitude. These risks include market risk (including risks of changes in currency exchange rates, interest rates and other price risks), credit risk and liquidity risk.

**Credit risk**

Credit risk is the risk that a counterparty will not fulfill its contractual obligations, as a result of which the Company will incur a financial loss. Credit risk is controlled by setting limits for counterparties, which are reviewed and approved by the Company every year.

The Company has adopted a policy of dealing only with creditworthy counterparties. Constant monitoring of the Company's risk amount and credit ratings of its counterparties is conducted, and the total value of concluded transactions is distributed among approved counterparties. The credit quality of receivables is constantly evaluated.

The Company does not hold any security and does not have any credit enhancements to cover the credit risks associated with its financial assets, except the credit risk associated with receivables under finance leases, as with respect to such receivables under finance leases, reserves are formed for the entire useful life of equipment leased under finance leases. A company that receives assets on lease is not allowed to sell or re-pledge the security until a lessee fulfills its obligations. All collateral objects (equipment units under finance leases) are insured by insurance companies not related to the Company.

Management and monitoring of credit risks are conducted by the Risk Management Department and Credit Committees, which operate on a collegial basis, as well as by the Company's management within their powers.

**Significant increase in credit risk**

Credit risk assessment is performed starting from the date of initial recognition until the date of derecognition. The Company recognizes expected credit losses on a financial asset at the first stage of impairment ("Stage 1"), if as of the reporting date the level of risk on the financial asset has not significantly increased after the initial recognition of the asset. The Company recognizes expected credit losses for a financial asset at the second stage of impairment ("Stage 2") if, as of the reporting date, the level of risk has significantly increased since the date of initial recognition.

The main factors that indicate a significant increase in credit risk are the following:

- overdue debt payments for a period of more than 30 days;
- restructuring;
- significant devaluation of the national currency in relation to the currency of the debt without the availability of appropriate currency security;
- presence of signs of default on other financial assets;
- according to the results of the debt monitoring process by "Early Response" system, the borrowers' financial assets are assigned to the worst risk status.

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

**Definition of default**

Critical for determining expected credit losses is the definition of default. The definition of default is used when estimating the amount of expected credit losses and determining whether the loss allowance calculation is based on expected credit losses over the next 12 months or over the life of the instrument, since default is a component of the probability of default (PD), which affects both assessment of expected credit losses, as well as detection of a significant increase in credit risk.

The Company considers the following elements as constituent events of default:

- a borrower is more than 90 days past due on any material credit obligation to the Company; or
- a borrower, most likely, will not pay his credit obligations to the Company in full.

When assessing whether there is a low probability that the borrower will repay his/her credit obligations, the Company considers both qualitative and quantitative indicators. The evaluated information depends on the type of asset, for example, in the corporate sector, unlike the retail sector, the qualitative indicator used is the violation of established financial conditions. Quantitative indicators such as delinquency status and default on other obligations of the same counterparty are the main inputs to this analysis. The Company uses various sources of information to assess default, which is either calculated internally or obtained from external sources.

The Company recognizes expected credit losses on a financial asset at the third stage of impairment (“Stage 3”) if, as of the reporting date, the financial asset has objective signs of impairment. Financial assets at Stage 3 are the financial assets for which there is objective evidence of an expected loss or one or more events are observed that have a negative impact on the expected cash flows for such a financial asset.

The main signs that indicate the classification of a financial asset to Stage 3 are the following:

- significant financial difficulties of a counterparty/borrower;
- breach of contract terms, such as default or late payment that meets the default criteria;
- the Company granting a concession to its borrower on economic or contractual terms related to the borrower’s financial difficulties, which the Company would not consider under other conditions;
- high probability of bankruptcy or other financial reorganization of the borrower;
- disappearance of an active market for a financial asset due to financial difficulties;
- purchase or creation of a financial asset at a large discount, which reflects incurred credit losses;
- according to the results of the debt monitoring process by “Early Response” system, the borrower’s economic activity is assigned to the worst risk status.

The Company considers the total impact of several events, if it is not possible to identify a single event that caused the impairment of the financial asset.

*Use of predictive information*

The Company uses forward-looking information that is available without undue cost or effort in its assessment of material increases in credit risk and in its assessment of expected credit losses. The Company engages OTP Group experts who use external and internal information to create a “baseline” version of the future forecast for relevant economic variables, along with a representative range of other possible forecast scenarios. External information used includes economic data and forecasts published by state authorities and credit and monetary regulatory authorities.

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

**Probability of realization of identified predictive scenarios**

The baseline scenario is the single most likely outcome and consists of information used by the Company for strategic planning and budgeting. The Company engages OTP Group of Companies experts who use external and internal information to create a “baseline scenario” of future forecasted economic variables along with a representative range of other possible scenarios. External information used includes economic data and forecasts published by government statistical authorities. Factors considered in this process include macroeconomic data such as GDP growth, export and investment levels.

The Company applies realization probabilities to identified forecast scenarios based on calculations performed by specialists of the OTP Group of Companies. They identified and documented the main drivers of credit risk and credit losses and, by using statistical analysis of historical data, assessed the relationships between macroeconomic variables and credit risk and credit losses.

**Estimation of expected credit losses**

The main inputs used to estimate expected credit losses are as follows:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD); and
- exposure at default (EAD).

As explained above, these figures are derived primarily from internally developed statistical models and other historical data and are adjusted to reflect probabilistic forward-looking information.

Probability of default (PD) is the estimate of the probability of default occurring during a defined time horizon. It is evaluated at a certain point in time. The calculation is based on statistical rating models. These statistical models are based on market data (when available) as well as internal data that include both quantitative and qualitative factors. The rating is based on current conditions adjusted for estimates of future conditions that will affect the probability of default.

Loss given default (LGD) is the estimate of the loss that would occur as a result of default. They are based on the difference between the appropriate cash flows under the agreements and flows that a creditor expects to receive, considering the cash flows from any security. Loss-to-default models for secured assets consider collateral coverage, sales discounts, collateral realization time, collateral realization value, and historical data on the level and timing of recoveries.

Exposure at default (EAD) is the estimate of the asset at the future date of default, considering the expected changes in the asset after the reporting date, including payments of principal and interest. The Company’s approach to modeling assets in default reflects expected changes in the outstanding balance over the life of finance lease receivables that are permitted under the current terms of contract, such as repayments according to the contract schedule.

The Company assesses expected credit losses with the consideration of the risk of default during the maximum period under agreement (including extension options) during which the Company is exposed to credit risk, but not longer, even if the extension or renewal of the contract is a normal business practice.

Estimated credit losses are based on the probability-weighted average credit risk. As a result, the estimate of the expected loss provision should be the same whether it is measured on an individual or collective basis (although a collective estimate is more practical for large portfolios of assets).



**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

As of December 31, 2022, in connection with the war, the Company additionally applied expert judgments to some groups of customers as additional factors to reduce risk parameters:

- for customers whose business is located in the occupied territory, 99% allowance of the outstanding amount has been formed;
- with regard to contracts under which a leased object was destroyed or a leased object is located in the occupied territories, individual debt repayment schedules were agreed upon;
- borrowers concerning which restructuring agreements were signed after February 24, 2022, were transferred to Stage 2 (Note 6).

**Maximum amount of credit risk**

As of December 31, 2022, the maximum amount of credit risk for cash and bank account balances was UAH 393,602 thousand (2021: UAH 136,800 thousand); for finance lease receivables – UAH 13,177,985 thousand (2021: UAH 13,852,057 thousand); for other financial assets – UAH 159,397 thousand (2021: UAH 18,448 thousand).

The Company's credit risk is concentrated in Ukraine. Monitoring of this risk is conducted on an ongoing basis to comply with established credit limits and to prevent violations of creditworthiness recommendations established by the Company's risk management policy.

To estimate expected credit losses for finance leases receivables and other financial assets to which impairment requirements under IFRS 9 should be applied, the Company divides these financial assets into five risk levels, depending on the number of days overdue and indicators of default, in particular:

	<b>Finance lease receivables</b>	<b>Other financial assets</b>
LEVEL 1	Not overdue (days overdue = 0)	Not overdue (1-5 days overdue)
LEVEL 2	1-30 days overdue	6-30 days overdue
LEVEL 3	31-60 days overdue	31-60 days overdue
LEVEL 4	61-90 days overdue	61-90 days overdue
LEVEL 5 (default)	Default status	Default status

The analysis of the Company's credit risk by classes of financial assets and Stages is shown in the tables below. Unless otherwise stated, for financial assets, the amounts in the table represent the gross book value.

	<b>As of December 31, 2022</b>		
	<b>Stage 1 of ECL for 12 months</b>	<b>Stage 2 lifetime ECL</b>	<b>Stage 3 lifetime ECL</b>
<b>Receivables under finance leases</b>			
LEVEL 1	4,587,687	5,174,755	835,739
LEVEL 2	400,512	758,580	296,774
LEVEL 3	-	727,841	233,747
LEVEL 4	-	147,562	244,782
LEVEL 5 (default)	-	-	1,309,241
<b>Total</b>	<b>4,988,199</b>	<b>6,808,738</b>	<b>2,920,283</b>

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

Receivables under finance leases	As of December 31, 2021		
	Stage 1 of ECL for 12 months	Stage 2 lifetime ECL	Stage 3 lifetime ECL
LEVEL 1	12,335,089	561,870	117,055
LEVEL 2	419,395	79,661	52,163
LEVEL 3	-	273,353	11,482
LEVEL 4	-	104,628	41,496
LEVEL 5 (default)	-	-	16,954
<b>Total</b>	<b>12,754,484</b>	<b>1,019,512</b>	<b>239,150</b>

As of December 31, 2022, cash and bank balances were represented by current bank accounts at Stage 1 and had “Level 1” category (2021: represented by current bank accounts at Stage 1 and had “Level 1” category).

**Liquidity risk**

The Company’s liquidity is defined as its ability to meet its current financial obligations on time and in full. Accordingly, liquidity risk is the potential risk of an insufficient level of income and capital, which may lead to the inability of the Company to fulfill its obligations in due time without incurring unacceptable losses. This risk arises from the inability to manage an unplanned outflow of funds or changes in funding sources.

The purpose of liquidity risk management is to provide sufficient funds for the full and timely fulfillment of all the Company’s obligations to creditors and other counterparties and to achieve the planned growth of assets and the level of profitability, which provides for:

- availability of liquid funds to ensure the fulfillment of the Company’s current obligations without significant losses (including losses of potential profit from holding excess liquidity);
- financing of sustainable business growth provided for by credit and investment policy;
- creating a liquidity reserve in case of a liquidity crisis and/or sudden closure of access to resource markets.

To ensure the maintenance of an adequate level of liquidity, the Company performs a comprehensive analysis of the following factors: the volume of assets and their distribution by degree of liquidity (at the same time, special attention is paid to the volume of available highly liquid assets); the level of concentration of assets and liabilities (by counterparties and remaining maturities).

The ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the Board of Directors, which has adopted the appropriate conceptual framework for liquidity risk management in relation to the Company’s short-, medium- and long-term funding and liquidity management requirements. The company manages liquidity risk by maintaining sufficient reserves, banking instruments and additional loan funds, constant monitoring of forecasts and actual cash flows, as well as comparison of maturity dates for financial assets and liabilities.

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**

**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

The tables below provide an analysis of total liquidity risk and an analysis of liquidity gaps between financial assets and liabilities based on the carrying amount of financial assets and liabilities as reported in the statement of financial position. These tables are compiled based on management information and data on the maturity dates of the contracts.

	<b>Up to 1 month</b>	<b>From 1 to 3 months</b>	<b>From 3 months to 1 year</b>	<b>From 1 year to 5 years</b>	<b>More than 5 years</b>	<b>December 31, 2022 Total</b>
<b>Financial assets</b>						
Cash and current accounts in banks	393,602	-	-	-	-	<b>393,602</b>
Finance lease receivables	1,519,433	849,771	3,969,315	6,818,769	20,697	<b>13,177,985</b>
Other financial assets	8,162	29,849	46,307	71,364	-	<b>155,682</b>
<b>Total financial assets</b>	<b>1,921,197</b>	<b>879,620</b>	<b>4,015,622</b>	<b>6,890,133</b>	<b>20,697</b>	<b>13,727,269</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Loans from banks and other financial institutions	7,391,301	3,452,913	1,494,646	-	-	<b>12,338,861</b>
Subordinated debt	-	-	-	763,009	-	<b>763,009</b>
Other financial liabilities	9,028	350	1,354	1,074	232	<b>12,038</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>7,400,329</b>	<b>3,453,263</b>	<b>1,496,000</b>	<b>764,083</b>	<b>232</b>	<b>13,113,908</b>
Liquidity gap	(5,479,132)	(2,573,643)	2,519,622	6,126,050	20,465	<b>613,362</b>
<b>Cumulative liquidity gap</b>	<b>(5,479,132)</b>	<b>(8,052,775)</b>	<b>(5,533,153)</b>	<b>592,897</b>	<b>613,362</b>	
	<b>Up to 1 month</b>	<b>From 1 to 3 months</b>	<b>From 3 months to 1 year</b>	<b>From 1 year to 5 years</b>	<b>More than 5 years</b>	<b>December 31, 2021 Total</b>
<b>Financial assets</b>						
Cash and current accounts in banks	136,800	-	-	-	-	<b>136,800</b>
Finance lease receivables	612,747	885,964	4,006,788	8,296,593	47,933	<b>13,850,025</b>
Other financial assets	15,659	-	-	-	-	<b>15,659</b>
<b>Total financial assets</b>	<b>765,206</b>	<b>885,964</b>	<b>4,006,788</b>	<b>8,296,593</b>	<b>47,933</b>	<b>14,002,484</b>
<b>Financial liabilities</b>						
Loans from banks and other financial institutions	903,099	1,761,049	6,531,702	2,584,719	-	<b>11,780,569</b>
Subordinated debt	-	-	-	545,977	-	<b>545,977</b>
Other financial liabilities	2,659	215	894	1,066	775	<b>5,609</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>905,758</b>	<b>1,761,264</b>	<b>6,532,596</b>	<b>3,131,762</b>	<b>775</b>	<b>12,332,155</b>
Liquidity gap	(140,552)	(875,300)	(2,525,808)	5,164,831	47,158	
<b>Cumulative liquidity gap</b>	<b>(140,552)</b>	<b>(1,015,852)</b>	<b>(3,541,660)</b>	<b>1,623,171</b>	<b>1,670,329</b>	

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**

**(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)**

To resolve the issue of liquidity gap as of December 31, 2022, regarding assets and liabilities with maturities of up to one year, the management considered the following:

Loans from banks and other financial institutions are 76% represented by revolving credit lines received from the Group's companies. In addition, the Company had unused funds under the credit line under the agreement with OTP Bank Ukraine JSC in the amount of UAH 2,706,000 thousand as of December 31, 2022, which are available until June 30, 2025 and can be used to cover the liquidity gap within one year.

Further analysis of liquidity risk is presented in the tables below in accordance with the requirements of IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures". The amounts disclosed in these tables do not correspond to the amounts reflected in the statement of financial position, as the following information includes an analysis by maturity of financial obligations, which takes into consideration the total amount of remaining payments under agreements (including interest payments) that are not recognized in the statement of financial position using the effective interest rate method.

	Up to 1 month	From 1 to 3 months	From 3 months to 1 year	From 1 to 5 years	More than 5 years	December 31, 2022 Total
<b>Financial liabilities</b>						
Loans from banks and other institutions	7,418,632	3,508,714	1,596,501	-	-	<b>12,523,847</b>
Subordinated debt	-	-	-	841,753	-	<b>841,753</b>
Other financial liabilities	9,222	1,825	1,465	-	-	<b>12,512</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>7,427,854</b>	<b>3,510,539</b>	<b>1,597,966</b>	<b>841,753</b>	<b>-</b>	<b>13,378,112</b>

	Up to 1 month	From 1 to 3 months	From 3 months to 1 year	From 1 to 5 years	More than 5 years	December 31, 2021 Total
<b>Financial liabilities</b>						
Loans from banks and other institutions	936,788	1,817,145	6,741,688	2,842,430	-	<b>12,338,051</b>
Subordinated debt	-	-	-	628,225	-	<b>628,225</b>
Other financial liabilities	2,893	755	2,443	-	-	<b>6,091</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>939,681</b>	<b>1,817,900</b>	<b>6,744,131</b>	<b>3,470,655</b>	<b>-</b>	<b>12,972,367</b>

**Market risk**

The Company is sensitive to market (price) risk due to unexpected changes in market prices for financial and real assets, which are reflected in its statement of financial position. However, in addition to the presence of risk factors that are not under the direct control of management and their degree of volatility, a necessary prerequisite for market risk is the existence of an open position that determines the degree of sensitivity of a financial institution to fluctuations in market indicators.

The goal of market risk management is to achieve the Company's planned level of profitability at a level of risk acceptable to market participants, that is, to minimize losses from unexpected fluctuations in interest rates and currency exchange rates.

**Interest rate change risk**

Interest rate change risk is the risk that future cash flows or the fair value of financial assets and liabilities will change as a result of changes in the market interest rates.

The main goal of interest rate risk management is to reduce the impact of interest rate changes on the value of equity by limiting and reducing the amount of possible losses that the Company may incur on open positions due to adverse changes in the situation on the financial markets. The interest rate risk

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

management policy describes the main criteria for management, management and identification of sources of risk through the analysis of the current structure of assets and liabilities on which interest is accrued. The Company evaluates the risk of changes in interest rates based on the

analysis of sensitivity to changes in interest rates, that is, changes in the market value of instruments and portfolios as a result of a general change in the yield curve by a certain number of basis points. According to the methodology, the scenarios used include a shift of the entire curve by 1 percentage point (+/-100 basis points). Interest rate sensitivities are calculated based on a scenario where all interest rate curves are assumed to move in the same way regardless of the financial instrument or currency. The assessments include interest rate risk across all the Company's positions for fixed and floating rate instruments as determined by the relevant model.

The following table presents an analysis of sensitivity to the risk of changes in interest rates. The used level of changes in interest rates, multiplied by the value of financial assets and liabilities, with the consideration of the tax rate, represents the expected level of effect on profit/(loss) and capital, which is used by the Company during the preparation of internal reports regarding the risk of changes in interest rates for the leading of the Company's managerial staff and which is an assessment by the Company's management of changes in interest rates.

The effect on profit after tax is presented as follows:

	As of December 31, 2022		As of December 31, 2021	
	Interest rate +1%	Interest rate -1%	Interest rate +1%	Interest rate -1%
<b>Effect on pre-tax profit or loss</b>				
Sensitivity of financial assets	137,273	(137,273)	138,521	(138,521)
Sensitivity of financial liabilities	(131,139)	131,139	(123,265)	123,265
<b>Net effect on profit or loss and equity</b>	<b>6,134</b>	<b>(6,134)</b>	<b>12,510</b>	<b>(12,510)</b>

**Currency risk**

Currency risk is defined as the risk of a negative effect of changes in exchange rates or other relevant risk factors on the value of the Company's assets and liabilities, in particular, finance lease and received loans.

The Company's positions on exchange rate risks are presented in the table below:

	UAH	USD 1 USD = UAH 36.5686	EURO 1 EURO = 38.91 UAH	December 31, 2022 Total
<b>Financial assets</b>				
Cash and current accounts in banks				
Finance lease receivables	372,739	9,487	11,376	<b>393,602</b>
Other financial assets	4,813,366	3,514,394	4,850,225	<b>13,177,985</b>
	52,567	29,571	73,543	<b>155,682</b>
<b>Total financial assets</b>	<b>5,238,672</b>	<b>3,553,453</b>	<b>4,935,144</b>	<b>13,727,270</b>
<b>Financial liabilities</b>				
Loans from banks and other financial institutions	2,645,452	4,153,968	5,539,442	<b>12,338,861</b>
Subordinated debt	-	763,009	-	<b>763,009</b>
Other financial liabilities	12,512	-	-	<b>12,512</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>2,657,963</b>	<b>4,916,976</b>	<b>5,539,442</b>	<b>13,114,381</b>
<b>Currency position</b>	<b>2,580,709</b>	<b>(1,363,524)</b>	<b>(604,297)</b>	<b>612,888</b>

**OTP LEASING LLC**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022**  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)

	UAH	USD 1 USD = UAH 27.2782	EURO 1 EURO = 30.9226 UAH	December 31, 2021 Total
<b>Financial assets</b>				
Cash and current accounts in banks				
Finance lease receivables	31,404	103,917	1,479	<b>136,800</b>
Other financial assets	5,196,645	3,780,934	4,872,446	<b>13,850,025</b>
	15,659	-	-	<b>15,659</b>
<b>Total financial assets</b>	<b>5,243,708</b>	<b>3,884,851</b>	<b>4,873,925</b>	<b>14,002,484</b>
<b>Financial liabilities</b>				
Loans from banks and other financial institutions	3,500,405	3,406,380	4,873,785	<b>11,780,569</b>
Subordinated debt	-	545,977	-	<b>545,977</b>
Other financial liabilities	2,634	2,975	-	<b>5,609</b>
<b>Total financial liabilities</b>	<b>3,503,038</b>	<b>3,955,332</b>	<b>4,873,785</b>	<b>12,332,155</b>
<b>Currency position</b>	<b>1,740,670</b>	<b>(70,481)</b>	<b>140</b>	

**Currency risk sensitivity**

The table below provides an analysis of the Company's sensitivity to a 10% increase and decrease in the exchange rate of USD and EURO against UAH, which is the level of sensitivity used by the Company when preparing currency risk reports for the Company's management and which represents the Company's management's assessment of a possible change currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only the amounts in foreign currency available at the end of the period, during the conversion of which at the end of the period the exchange rates changed by 10% in relation to the current ones are used:

USD	As of December 31, 2022		As of December 31, 2021	
	USD strengthening +10%	USD weakening -10%	USD strengthening +10%	USD weakening -10%
Effect on profit or loss and equity	(136,352)	136,352	(5,779)	5,779
EURO	As of December 31, 2022		As of December 31, 2021	
	EURO strengthening +10%	EURO weakening -10%	EURO strengthening +10%	EURO weakening -10%
Effect on profit or loss and equity	(60,430)	60,430	11	(11)

**Limitations of sensitivity analysis**

The table above shows the impact of changes that are based on a key assumption while keeping other assumptions the same. In reality, there is a relationship between assumptions and other factors. It should also be noted that the sensitivity is non-linear, therefore interpolation or extrapolation of the obtained results should not be carried out. The sensitivity analysis does not consider that the Company actively manages assets and liabilities. In addition, the financial condition of the Company may change depending on the actual changes that occur in the market. Other limitations in the above sensitivity analysis include the use of hypothetical market changes to disclose potential exposure, which represents only the Company's forecast of future market changes that cannot be predicted with any degree of certainty. Also, a limitation is the assumption that all interest rates change similarly.

**OTP LEASING LLC**

***Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2022  
(thousands of Ukrainian hryvnias unless otherwise stated)***

---

**Geographical risk**

The Company assesses the influence of geographical risk on its activities. As of December 31, 2022 and 2021, all of the Company's assets were concentrated in Ukraine. As of December 31, 2022, the Company had borrowings from creditors from non-OECD countries in the amount of UAH 9,783,005 thousand (2021: UAH 8,224,526 thousand) and borrowings and subordinated debts from creditors from OECD member countries in the amount of UAH 3,318,864 thousand (2021: UAH 4,102,020 thousand).

Київ, Україна, двадцять сьомого  
липня дві тисячі двадцять третього року.  
Я, **КОЗОРИЗ Л.М.**, приватний нотаріус  
Київського міського нотаріального округу,  
засвідчую справжність підпису перекладача  
**РЯБЧЕНКО МАРИНИ СЕРГІЙВНИ**, який  
зроблено у моїй присутності.  
Особу перекладача встановлено, його  
дієздатність та кваліфікацію перевірено.  
Зареєстровано в реєстрі за № 3563

**ПРИВАТНИЙ НОТАРІУС**



**КОЗОРИЗ Л.М.**

The city of Kyiv, Ukraine, the twenty seventh  
of July two thousand twenty three.  
I, **KOZORIZ L.M.**, a private notary of Kyiv City  
Notarial District, hereby certify the authenticity of  
the signature of the translator **RIABCHENKO**  
**MARYNA SERHIIVNA**, affixed in my presence.

The translator was identified, her capacity and skills  
were verified.

Registered in the register with No. (number)  
**PRIVATE NOTARY /Signature/ KOZORIZ L.M.**  
**/Official seal:** Kyiv City Notarial District \* Private  
notary \* Kozoriz Lidiia Mykolaivna/

There are (number) sheets stitched, numbered and  
sealed.

Private notary **/Signature/ Kozoriz L.M.**  
**/Official seal:** Kyiv City Notarial District \* Private  
notary \* Kozoriz Lidiia Mykolaivna/

Всього прошито  
(або прошнуровано),  
пронумеровано та  
скріплено печаткою  
14 (сто чотирнадцять)  
аркушів

