

**Приватне акціонерне  
товариство  
“Карлсберг Україна”  
Консолідована фінансова  
звітність та звіт незалежного  
аудитора  
31 грудня 2020 р.**

*Ця консолідована фінансова звітність складається з 63 сторінок*

## Зміст

Звіт незалежного аудитора (аудиторський висновок)	
Консолідований баланс (звіт про фінансовий стан)	2
Консолідований звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід)	4
Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	6
Консолідований звіт про власний капітал	8
Примітки до консолідованої фінансової звітності	10



## Звіт незалежного аудитора

Акціонерам Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна»

### Звіт про аудит консолідованої фінансової звітності

#### Наша думка

На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Приватного акціонерного товариства «Карлсберг Україна» (далі – Компанія) та його дочірнього підприємства (далі – Група) станом на 31 грудня 2020 року та консолідовані фінансові результати та консолідований рух грошових коштів Групи за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності.

Наш звіт аудитора відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової ради від 23 квітня 2021 року.

#### Предмет аудиту

Консолідована фінансова звітність Групи включає:

- консолідований баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року;
- консолідований звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до консолідованої фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

#### Основа для думки

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

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

#### Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Групи відповідно до Міжнародного кодексу етики для професійних бухгалтерів (у тому числі Міжнародних стандартів незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», які стосуються нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Крім послуг з обов'язкового аудиту, протягом періоду з 1 січня 2020 року до 31 грудня 2020 року ми надали Групі послуги з аудиту групового фінансового консолідаційного пакету спеціального призначення, складеного відповідно до вимог облікової політики групи Карлсберг.

## Пояснювальний параграф

Відповідно до законодавства, чинного на дату складання цього аудиторського звіту, консолідована фінансова звітність Групи повинна складатися на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 до консолідованої фінансової звітності, на дату складання цього звіту аудитора управлінський персонал Групи ще не підготував звіт у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 3, і планує підготувати та подати звіт у форматі iXBRL протягом 2021 року. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

## Наш підхід до аудиту

### Короткий огляд



Суттєвість на рівні Групи в цілому: 201 476 тис.грн., що становить 10% прибутку до оподаткування.

Обсяг нашого аудиту охоплює консолідовану фінансову звітність Групи, яка крім самої Компанії включає її дочірню компанію в Молдові.

Визнання чистого доходу від реалізації продукції.

У процесі планування аудиту ми визначили суттєвість та оцінили ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності. Зокрема, ми проаналізували, в яких областях управлінський персонал сформував суб'єктивні судження, наприклад, щодо суттєвих бухгалтерських оцінок, що включало застосування припущень і розгляд майбутніх подій, з якими внаслідок їх характеру пов'язана невизначеність. Як і в усіх наших аудитах, ми також розглянули ризик обходу механізмів внутрішнього контролю управлінським персоналом, у тому числі, серед іншого, оцінку наявності ознак необ'єктивності управлінського персоналу, яка створює ризик суттєвого викривлення внаслідок шахрайства.

### Суттєвість

Визначення обсягу нашого аудиту зазнало впливу застосування нами суттєвості. Аудит призначений для отримання обґрунтованої впевненості у тому, що консолідована фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки. Вони вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

Виходячи з нашого професійного судження, ми встановили певні кількісні порогові значення для суттєвості, у тому числі для суттєвості на рівні консолідованої фінансової звітності Групи в цілому, як показано нижче у таблиці. За допомогою цих значень і з урахуванням якісних факторів ми визначили обсяг нашого аудиту, а також характер, строки проведення та обсяг наших аудиторських процедур і оцінили вплив викривлень, за їх наявності (взятих окремо та в сукупності), на консолідовану фінансову звітність у цілому.

**Суттєвість на рівні Групи в цілому**

201 476 тисяч гривень

**Як ми її визначили**

10% від прибутку до оподаткування

**Обґрунтування застосованого рівня суттєвості**

Ми прийняли рішення використати прибуток до оподаткування, який, на нашу думку, є базовим показником, на основі якого користувачі, як правило, оцінюють результати діяльності Групи, і який є загальноприйнятим базовим показником. Ми прийняли рішення використати 10%, які відповідають кількісним пороговим значенням суттєвості, що використовуються для прибуткових компаній у цій галузі.

**Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань.

**Ключове питання аудиту**

**Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту**

**Визнання чистого доходу від реалізації продукції**

Ми перевіряли визнання доходу за допомогою детального тестування та аналітичних процедур:

Визнання чистого доходу від реалізації продукції розглядається у Примітці 3 «Основні принципи облікові політики» та у Примітці 13 «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)».

У 2020 році Група визнала чистий дохід у розмірі 8 106 083 тисяч гривень. Чистий дохід складається, в основному, з доходу від реалізації товарів дистриб'юторам (5 625 910 тисяч гривень) та великим українським торговим мережам (2 115 906 тисяч гривень).

Чистий дохід від реалізації алкогольних виробів на території України визнається без урахування акцизного податку та ПДВ.

Група визнає чистий дохід від продажу товарів виходячи з кількості поставленого товару та ціни, що була вказана у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок.

Чистий дохід визнається на момент переходу контролю над товаром у певний момент часу.

Переважає більшість операцій з визнання чистого доходу не є складними та не вимагають застосування значних суджень управлінського персоналу. Але, зважаючи на те, що чистий дохід є найсуттєвішою статтею консолідованої фінансової звітності, аудит якої вимагає значного часу та зусиль, ми вважаємо, що

- розглянули основні принципи облікової політики щодо визнання доходу від реалізації та оцінили їх відповідність Міжнародним стандартам фінансової звітності;
- перевірили договори з ключовими контрагентами;
- отримали листи-підтвердження від ключових контрагентів з підтвердженням дебіторської заборгованості, доходу, знижок та повернень, що були відображені у консолідованій фінансовій звітності;
- провели тестування вибірки транзакцій з визнання доходу за 12 місяців 2020 року до первинних документів та отриманих листів-підтверджень від контрагентів, включаючи підтвердження періоду визнання доходів;
- провели тестування вибірки транзакцій з визнання знижок за 12 місяців 2020 року до первинної документації та листів-підтверджень від контрагентів, а також підтвердили повноту знижок, що враховуються як зменшення чистого доходу;
- аналітично перерахували акцизний податок та перевірили, що він був виключений з чистого доходу;

визнання чистого доходу є ключовим питанням аудиту.

- зробили пошук незвичайних проведення з визнання доходу під час тестування всіх проведення, що були зроблені близько до кінця звітного періоду;
- включили непередбачені процедури у тестування.

### **Як ми визначили обсяг аудиту Групи**

Ми визначили обсяг аудиту таким чином, щоб ми мали змогу виконати роботу у достатньому обсязі для отримання підстав для висловлення нашої думки про консолідовану фінансову звітність у цілому з урахуванням географічної та управлінської структури Групи, облікових процесів та механізмів контролю, які використовує Група, а також з урахуванням специфіки галузі, в якій Група здійснює свою діяльність.

В периметр нашого аудиту входять дві компанії, розташовані в Україні та Молдові, об'єднані результати яких, складають всі суттєві статті в консолідованій фінансовій звітності. Управління всіма підприємствами здійснюється з центрального офісу в Україні, і вся аудиторська робота здійснюється нами. Оскільки управління компаніями Групи здійснюється централізовано, аудиторські процедури проводилися для компаній Групи як для єдиного суб'єкта господарювання.

### **Інша інформація, включаючи звіт про управління**

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

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

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

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

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у консолідованому звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

### **Відповідальність управлінського персоналу та осіб, відповідальних за корпоративне управління, за консолідовану фінансову звітність**

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

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

Особи, відповідальні за корпоративне управління, несуть відповідальність за нагляд за процесом підготовки консолідованої фінансової звітності Групи.

### Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

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

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

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Групи;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Група втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку подання консолідованої фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває консолідована фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.
- отримуємо достатні прийнятні аудиторські докази щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або напрямків господарської діяльності у складі Групи для висловлення думки про консолідовану фінансову звітність. Ми відповідаємо за спрямування, нагляд та проведення аудиту Групи. Ми одноосібно відповідаємо за нашу аудиторську думку.

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

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

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

## **Звіт про інші правові та регуляторні вимоги**


### **Призначення аудитора**

Ми вперше були призначені аудиторами Групи 12 лютого 2018 року. Наше призначення аудиторами фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, було затверджене рішенням єдиного акціонера 23 грудня 2020 року. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень складає чотири роки.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, - Коваленко Тарас Іванович.

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Коваленко Тарас Іванович  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 101806

*ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"* 

м. Київ, Україна

23 квітня 2021 року



**ПРАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2020 р.**

Підприємство	<u>ПРАТ "Карлсберг Україна"</u>	Дата, рік, місяць, число	КОДИ		
Територія	<u>Україна</u>	за ЄДРПОУ	2020	12	31
Організаційно-правова форма господарювання	<u>Приватне акціонерне товариство</u>	за КОАТУУ	00377511		
Вид економічної діяльності	<u>Виробництво пива</u>	за КОПФГ	2310137300		
Середня кількість працівників	<u>1493</u>	за КВЕД	230		
Адреса, телефон	<u>вуд. Василя Стуса 6, 69123, Запоріжжя</u>		11.05		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v
---

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2020 р.

Форма N 1

Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	1000	48 391	49 655	
первісна вартість	1001	138 724	157 949	
накопичена амортизація	1002	(90 333)	(108 294)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	31 905	40 219	4
Основні засоби	1010	1 979 845	2 184 159	4
первісна вартість	1011	5 329 187	5 916 436	
Знос	1012	(3 349 342)	(3 732 277)	
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	8	8	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	12 284	19 462	
Відстрочені податкові активи	1045	156 338	173 833	19(0)
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	2 228 771	2 467 336	
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	602 293	517 898	
Виробничі запаси	1101	328 850	229 648	5
Незавершене виробництво	1102	50 915	51 669	
Готова продукція	1103	214 276	227 237	5
Товари	1104	8 252	9 344	
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	626 753	656 962	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	56 011	76 511	7
з бюджетом	1135	-	2 694	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	2 694	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	234	16	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	118	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 192 709	1 601 612	8
Витрати майбутніх періодів	1170	6 635	6 274	
Інші оборотні активи	1190	127	225	
Усього за розділом II	1195	2 484 762	2 862 310	
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>				
Баланс	1300	4 713 533	5 329 646	

Консолідований баланс (звіт про фінансовий стан) у цій консолідованій фінансовій звітності надалі має назву "Звіт про фінансовий стан".

Консолідований звіт про фінансовий стан слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПІАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2020 р.**  
**(продовження)**

Пасива	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
I	2	3	4	5
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 022 433	1 022 433	9
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	61 333	61 333	
Резервний капітал	1415	153 364	153 364	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 729 845	1 971 606	
Несопличений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>2 966 975</b>	<b>3 208 736</b>	
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	41 111	76 280	22
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
<b>Усього за розділом II<sup>1</sup></b>	<b>1595</b>	<b>41 111</b>	<b>76 280</b>	
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	-	25	
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	41 111	51 595	22
товари, роботи, послуги	1615	1 158 274	1 430 402	10
розрахунками з бюджетом	1620	240 144	221 605	11
у тому числі з податку на прибуток	1621	51 367	30 564	11
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	163 491	109 525	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1 951	1 651	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточні забезпечення	1660	115 105	178 499	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	40 371	51 328	
<b>Усього за розділом III<sup>1</sup></b>	<b>1695</b>	<b>1 709 447</b>	<b>2 044 630</b>	
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття<sup>1</sup></b>				
Баланс	1700	-	-	
	1900	4 713 533	5 329 646	

<sup>1</sup>Загальна сума зобов'язань станом на 31 грудня 2020 р. дорівнює сумі рядків 1595, 1695 і 1700 і становить 2 120 910 тисячі гривень (31 грудня 2019 р.: 1 746 558 тисяч гривень).

Генеральний директор  
ПрАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер  
ПрАТ "Карлсберг Україна"



Шевченко Є. В.

Дорошенко К. В.

Консолідований звіт про фінансовий стан слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.**

Підприємство	ПрАТ "Карлсберг Україна" (найменування)	Дата (рік, місяць, число) За ЄДРПОУ	КОДИ		
			2020	12	31
			00377511		

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за рік 2020 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8 106 083	8 327 192	13
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(4 279 095)	(4 606 929)	
<b>Валовий:</b>				
<b>Прибуток</b>	2090	3 826 988	3 720 263	
<b>Збиток</b>	2095	-	-	
Інші операційні доходи	2120	216 206	57 124	14
Адміністративні витрати	2130	(303 957)	(276 325)	15
Витрати на збут	2150	(1 708 918)	(1 651 532)	16
Інші операційні витрати	2180	(754)	(177 291)	20
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
<b>Прибуток</b>	2190	2 029 565	1 672 239	
<b>Збиток</b>	2195	-	-	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	36 918	48 337	18
Інші доходи	2240	22 489	17 990	
Фінансові витрати	2250	(4 343)	(14 341)	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(69 868)	(25 927)	
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
<b>Прибуток</b>	2290	2 014 761	1 698 298	
<b>Збиток</b>	2295	-	-	
Витрати з податку на прибуток	2300	(374 312)	(319 033)	19
<b>Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування</b>	2305	-	-	
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
<b>Прибуток</b>	2350	1 640 449	1 379 265	
<b>Збиток</b>	2355	-	-	

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) у цій консолідованій фінансовій звітності надалі має назву "Звіт про сукупний дохід".

Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

### II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
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 (збиток)	2445	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) до оподаткування	2450	-	-	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) після оподаткування	2460	-	-	
<b>Сукупний дохід (збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1 640 449</b>	<b>1 379 265</b>	

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	3 716 427	4 024 566	
Витрати на оплату праці	2505	629 523	604 537	
Відрахування на соціальні заходи	2510	124 543	111 417	
Знос та амортизація	2515	591 209	505 718	
Інші операційні витрати	2520	1 194 178	1 277 690	
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>6 245 880</b>	<b>6 523 928</b>	

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1 022 432 914	1 022 432 914	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 022 432 914	1 022 432 914	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,6945	1,3490	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,6945	1,3490	
Дивіденди на одну просту акцію	2630	1,368	1,30	

Генеральний директор ПРАТ  
"Карлсберг Україна"

Шевченко Є. В.


Головний бухгалтер  
ПРАТ "Карлсберг Україна"

Дорошенко К. В.



Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.**

Підприємство **ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
 (найменування)

Дата (рік місяць, число)  
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
00377511		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2020 р.

Форма N 3

Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<b>Находження від:</b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	12 297 362	12 379 520
Повернення податків і зборів	3005	6	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	6	-
Цільового фінансування	3010	114	170
Находження авансів від покупців і замовників	3015	1 651	1 951
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	30 387	45 186
Находження від боржників неустойки (штрафів пені)	3035	-	-
Находження від операційної оренди	3040	947	1 750
Інші находження	3095	51	57
<b>Витрачання на оплату:</b>			
Товарів (робіт послуг)	3100	(5 962 077)	(6 659 975)
Праці	3105	(550 123)	(485 414)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(127 757)	(116 827)
Зобов'язань з податків і зборів:	3115	(2 963 803)	(2 879 863)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(414 811)	(295 379)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(861 975)	(884 639)
витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 687 017)	(1 699 845)
Витрачання на оплату авансів	3135	(76 511)	(56 011)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(266 461)	(262 021)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>2 383 786</b>	<b>1 968 523</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<b>Находження від реалізації:</b>			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	6 344	4 770
<b>Находження від отриманих:</b>			
Відсотків	3215	-	3 446
Дивідендів	3220	-	-
Находження від деривативів	3225	-	-
Інші находження	3250	-	-
<b>Витрачання на придбання:</b>			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	(807 676)	(520 632)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(801 332)</b>	<b>(512 416)</b>

Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПРАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.**  
*(продовження)*

Стаття	Код радика	За звітний період	За аналогічний місяць попереднього року
I	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<b>Надходження від:</b>			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
інші надходження	3340	-	-
<b>Витрачання на:</b>			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(1 398 688)	(1 328 067)
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Інші платежі	3390	(50 324)	(46 664)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(1 449 012)</b>	<b>(1 374 731)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>133 442</b>	<b>81 376</b>
<b>Залишок коштів на початок року</b>	<b>3405</b>	<b>1 192 789</b>	<b>1 262 637</b>
<b>Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів</b>	<b>3410</b>	<b>275 461</b>	<b>(151 304)</b>
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>1 601 612</b>	<b>1 192 709</b>

Генеральний директор  
 ПРАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер  
 ПРАТ "Карлсберг Україна"

Шевченко Є. В.

Дорошенко К. В.





Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПРАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.**

Підприємство **ПРАТ "Карлсберг Україна"**  
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
00377511		

Консолідований звіт про власний капітал  
 за 2020 рік  
 Форми N 4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у довіреннях	Додатковий капітал	Резервний капітал	Користувальницький прибуток (заменює збиток)	Насичений капітал	Видучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 022 433	-	61 333	153 364	1 729 845	-	-	2 966 975
<b>Коригування:</b>									
Зміна об'ємної вартості	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 022 433	-	61 333	153 364	1 729 845	-	-	2 966 975
Чистий прибуток (збиток) за звітний період <sup>1</sup>	4100	-	-	-	-	1 640 449	-	-	1 640 449
Інший сукупний дохід за звітний період <sup>1</sup>	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	-	-	-	-	(1 398 688)	-	-	(1 398 688)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку включена до бюджету відоміано 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>Видучення капіталу:</b>									
Випуск акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Викупили частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибавки (продаж) неконтрольованих часток в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом зміни у капіталі</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241 761</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241 761</b>
Залишок на кінець року	4300	1 022 433	-	61 333	153 364	1 971 606	-	-	3 208 736

<sup>1</sup> Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 640 449 тисяч гривень.

Генеральний директор  
 ПРАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер  
 ПРАТ "Карлсберг Україна"

Шевченко С. В.  
 Дорощенко К. В.



Консолідований звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-63, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.**

Підприємство **ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
 (районна установа)

Дата (рік, місяць, число)  
 за ЄДРПОУ

КОЛИ		
2020	12	31
00377511		

Консолідований звіт про власний капітал  
 за 2019 рік

Форми N 4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код ришки	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у допоміжках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Перекладений прибуток (неоподаткований збиток)	Неоплачений Є капітал	Висуваний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 822 433	-	61 333	153 364	1 679 743	-	-	2 916 873
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 822 433	-	61 333	153 364	1 679 743	-	-	2 916 873
Чистий прибуток (збиток) за звітний період <sup>1</sup>	4100	-	-	-	-	1 379 265	-	-	1 379 265
Інший сукупний дохід за звітний період <sup>1</sup>	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Достігні (збитки) оборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходів (збитки) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частина іншого сукупного доходу асоційованих і сильних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(1 529 163)	-	-	(1 529 163)
Спрямованих прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на отворенні спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заочисненні	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Випуск 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неоподатковані частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом зміни у капіталі	4295	-	-	-	-	50 102	-	-	50 102
Залишок на кінець року	4300	1 822 433	-	61 333	153 364	1 729 845	-	-	2 966 975

<sup>1</sup> Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 379 265 тисячі гривень.

Генеральний директор ПрАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер  
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Шевченко Є. В.  
 Карлсберг Україна  
 Дироченко К. В.

Консолідований звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-56, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.



## 1 Загальна інформація

### (а) Організаційна структура та діяльність

Приватне акціонерне товариство “Карлсберг Україна” (“Компанія”) є компанією, зареєстрованою в Україні. Юридична адреса Компанії: вул. Василя Стуса 6, 69123, Запоріжжя, Україна. Консолідована фінансова звітність Групи станом на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату, включає Компанію та її дочірні підприємства (далі разом “Група” та окремо “суб’єкти господарювання Групи”). Основним видом діяльності Групи є виробництво пива, сидру та безалкогольних напоїв.

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. акціонери й відповідно їх частки в капіталі Компанії представлені таким чином:

	31 грудня 2020 р.		31 грудня 2019 р.	
	Частка	Кількість акцій	Частка	Кількість акцій
Baltic Beverages Invest AB, Швеція	100%	1 022 432 914	100%	1 022 432 914
<b>Всього</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 022 432 914</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 022 432 914</b>

### (б) Додаткова інформація відповідно до вимог українського законодавства

Станом на 31 грудня 2020 р. Компанія дотримується вимог частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів. Протягом року, що закінчився 31 грудня 2020 р., Компанія дотримувалася вимог щодо виконання значних правочинів, що перевищують 10 відсотків вартості активів, відповідно до статті 70 Закону України “Про акціонерні товариства”.

#### *Статус корпоративного управління Компанії, включаючи функцію внутрішнього аудиту*

Вищим органом управління Компанії є загальні збори акціонерів, котрі призначають Наглядову Раду Компанії. Наглядова рада представляє інтереси акціонерів в перервах між проведенням Зборів і контролює і регулює діяльність виконавчого органу. Функції Аудиторського Комітету покладені на Наглядову Раду Компанії. Виконавчим органом Компанії є Генеральний директор, який здійснює управління поточною діяльністю Компанії та забезпечує виконання рішень загальних Зборів акціонерів.

### (в) Умови здійснення діяльності в Україні

На початку 2020 року нове захворювання, викликане коронавірусом (COVID-19), почало швидко поширюватися по всьому світу, в результаті чого Всесвітня організація охорони здоров’я у березні 2020 року оголосила про пандемію. Поширення вірусу мало істотний негативний вплив на економічну активність у світі, включаючи спад на ринках капіталу та різке зменшення цін на товарно-сировинні ресурси. Вплив COVID-19 на бізнес Групи значною мірою залежатиме від тривалості та масштабів впливу пандемії на світову та українську економіку.

Макроекономічна ситуація протягом перших місяців 2020 року сприяла стабілізації фінансової системи України. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні у 2020 році становив 5% (порівняно з 4,1% у 2019 році), однак внутрішні та зовнішні фактори, які почали впливати на українську економіку у другій половині 2019 року та суттєво посилювались у 2020 році, призвели до девальвації гривні. Станом на 31 грудня 2020 року

встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до євро становив 34,74 гривні за 1 євро порівняно з 26,42 гривні за 1 євро на 31 грудня 2019 року; офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 28,27 гривні за 1 долар порівняно з 23,69 гривні за 1 долар США на 31 грудня 2019 року.

Період погашення суверенного боргу, що залучався Україною для підтримання стану ліквідності протягом кризових періодів, триває: у 2020-2022 роках виплати уряду та Національного банку України (НБУ) в іноземній валюті сукупно перевищать 24 млрд. дол. США. Очікується, що основна частина цієї суми буде рефінансована на зовнішніх ринках. Таким чином, реалізація нової програми Міжнародного валютного фонду та умови співпраці з іншими міжнародними фінансовими організаціями залишаються критично важливими.

Станом на кінець 2019 року НБУ встановив свою облікову ставку на рівні 13,5%. Протягом 2020 року НБУ пом'якшив монетарну політику, у результаті чого облікова ставка НБУ була знижена до 6%. Однак у квітні 2021 року правління НБУ прийняло рішення збільшити облікову ставку до 7,5%. Події, спричинені розповсюдженням коронавірусу, призвели до виникнення розривів ліквідності в окремих банківських установах та до зростання попиту на міжбанківському ринку кредитування. Для підтримки фінансової стабільності НБУ здійснив довгострокове рефінансування банків, забезпечивши їх готівкою в іноземній валюті.

Значна кількість компаній, що ведуть свою діяльність в Україні, вимушена припинити або обмежити свою діяльність на невизначений час на дату складання цієї фінансової звітності. Заходи, що вживаються для обмеження поширення коронавірусу (у тому числі карантинні обмеження), соціальне дистанціювання, призупинення діяльності соціальної інфраструктури впливають на діяльність суб'єктів економіки, у тому числі і на Групу. Протягом 2020 року валовий внутрішній продукт України скоротився на 4%.

Уряд, який був сформований після парламентських виборів у липні 2019 року, був відправлений у відставку 4 березня 2020 року, і був призначений новий уряд. У контексті політичних змін ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ в Україні, залишається вкрай високим. Окрім цього, негативна динаміка світових ринків, пов'язана з пандемією коронавірусу, може мати подальший негативний вплив на економіку України. Остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її поточні наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Групи.

Вітчизняні виробники харчових продуктів зазнали швидкого зниження попиту з боку секторів харчової промисловості, ресторанного бізнесу та кафе. Через пандемію коронавірусу протягом 2020 року велика кількість українських кафе і ресторанів тимчасово закрилися, лише деякі продовжили працювати виключно в режимі доставки або видачі замовлень з собою, що негативно позначилося на споживанні харчових продуктів та напоїв.

Керівництво Групи вживає усіх необхідних заходів для забезпечення сталості діяльності Компанії та надання підтримки своїм клієнтам і співробітникам. В Групі був встановлений віддалений режим роботи, графік по командам щодо відвідування офісу та заводів у випадку виробничої потреби або неможливості функціонувати віддалено, переведення погодження ряду внутрішніх процесів в електронний вигляд, забезпечення співробітників засобами індивідуального захисту для уникнення розповсюдження вірусу, проведення додаткового спеціального прибирання приміщень та забезпечення спеціальних маршрутів транспортування співробітників під час карантину під час обмеження роботи громадського транспорту в умовах карантину.

Беручи до уваги неординарність епідеміологічної ситуації в Україні та світі, варто розуміти, що нинішні економічні оцінки й прогнози в подальшому ще змінюватимуться, до того ж неодноразово.

Обмежувальні заходи, застосовані Урядом України, із високою ймовірністю негативно вплинуть на економіку України в цілому, тому можуть мати непрямий вплив на Групу через зниження споживчого попиту безпосередніх споживачів продуктів компаній Групи. Керівництво розробляє заходи щодо запобігання суттєвого негативного впливу на результати діяльності Групи, такі як скорочення витрат та капітальних інвестицій.

Ситуація продовжує змінюватися, і її наслідки наразі у значній мірі є фактором невизначеності. Керівництво продовжить ретельно відстежувати потенційний вплив цієї ситуації та вживатиме усіх можливих заходів для пом'якшення будь-яких можливих негативних наслідків.

Негативні тенденції на світових ринках у зв'язку з пандемією коронавірусу, помірними темпами вакцинації мають суттєвий вплив на світову економіку та економіку України. Також політична та економічна ситуація в Україні та її наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший суттєвий вплив на економіку України та бізнес Групи.

## 2 Основа складання консолідованої фінансової звітності

### (а) Підтвердження відповідності

Ця консолідована фінансова звітність Групи складена згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності (“МСФЗ”) та законодавства України.

### (б) Основа оцінки

Консолідована фінансова звітність складена на основі принципу історичної (первісної) вартості.

### (в) Дочірні підприємства, що консолідуються

Дочірніми є суб'єкти господарювання, які контролюються Групою. Вважається, що контроль існує, коли Компанія має повноваження прямо або опосередковано управляти фінансовою і операційною політикою суб'єкта господарювання, а отже й отримувати вигоди від його діяльності.

Нижче наведено перелік консолідованих дочірніх підприємств Групи на 31 грудня:

Назва	Країна реєстрації	31 грудня 2020 р. % володіння	31 грудня 2019 р. % володіння
ICS “Carlsberg” SRL	Молдова	100%	100%

### (г) Функціональна валюта та валюта подання

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Групи, за винятком ICS “Carlsberg” SRL (Молдова), функціональною валютою якої є молдовський лей. Вся інформація у консолідованій фінансовій звітності подана у гривнях, округлених до тисяч гривень.

**(д) Використання оцінок, припущень та суджень**

Складання консолідованої фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображених у звітності, а також на розкриття інформації про непередбачені активи та зобов'язання. Фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Оцінки та припущення, на яких вони ґрунтуються, регулярно переглядаються. Результати перегляду облікових оцінок визнаються у періоді, в якому вони переглядаються, а також у всіх наступних періодах, на які впливають такі оцінки.

Інформація про важливі судження, використані при застосуванні принципів облікової політики, що мали найбільший вплив на суми, визнані у консолідованій фінансовій звітності, та можуть призвести до суттєвих коригувань у наступному фінансовому році, висвітлена далі у цій примітці.

**(і) Оцінка справедливої вартості**

Окремі принципи облікової політики та розкриття інформації Групи вимагають проведення оцінки справедливої вартості як фінансових, так і нефінансових активів та зобов'язань.

Оцінюючи справедливу вартість активу чи зобов'язання, Група використовує вхідні дані, які можна спостерігати на ринку, у максимально можливих обсягах. Справедлива вартість класифікується за різними визначеними нижче рівнями на основі ієрархії джерел інформації, що використовується для визначення справедливої вартості в рамках методів оцінки:

- *Рівень 1:* котирування (без коригувань) цін на ідентичні активи та зобов'язання на активних ринках.
- *Рівень 2:* вхідні дані, крім котирування цін, віднесених до Рівня 1, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (визначені на основі цін).
- *Рівень 3:* вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на наявних ринкових даних (вхідні дані, які не можна спостерігати на ринку).

Якщо вхідні дані, використані для оцінки справедливої вартості активу чи зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії джерел визначення справедливої вартості, то результат оцінки справедливої вартості в повному обсязі відноситься до найнижчого рівня в ієрархії джерел інформації, що є суттєвим для загального результату оцінки.

Група визнає переходи між рівнями ієрархії джерел вхідних даних для визначення справедливої вартості в кінці звітного періоду, в якому відбувається зміна.

Додаткова інформація про припущення, зроблені для оцінки справедливої вартості, подана у Примітці 21(д) – визначення справедливої вартості.

**(ii) Оцінка очікуваних кредитних збитків**

Оцінка очікуваних кредитних збитків – це суттєва оцінка, яка передбачає визначення методології оцінки, моделей та вхідних параметрів. Методологія оцінки очікуваних кредитних збитків докладно описана у Примітці 21. Наступні компоненти мають значний вплив на оціночний резерв під кредитні збитки: визначення дефолту, значне підвищення

кредитного ризику, ймовірність дефолту, заборгованість на момент дефолту і розмір збитку в разі дефолту, а також моделі макроекономічних сценаріїв. Група регулярно аналізує та перевіряє коректність моделей і вхідних параметрів для зменшення різниці між оцінкою очікуваного кредитного збитку та фактичним кредитним збитком.

### 3 Основні принципи облікової політики

Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи облікової політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше (див. Примітки 3).

Відповідно до пункту 5 статті 12<sup>1</sup> Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які повинні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). 9 квітня 2021 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності було схвалено електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2020. Проте станом на дату випуску цієї фінансової звітності процес подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі з використанням таксономії UA XBRL МСФЗ 2020 року не працює в повній мірі.. Враховуючи це, Комітет з управління Системою фінансової звітності рекомендував усім регуляторам подовжити строки подання звітності у форматі iXBRL за 2020 рік та перші 3 квартали 2021 року та не застосовувати санкції за невчасне подання протягом 2021 року. Керівництво Групи планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його протягом 2021 року.

#### (а) Облік контрольованих суб'єктів господарювання

##### (i) Дочірні підприємства

Дочірні підприємства - це такі об'єкти інвестицій, які Група контролює, оскільки Група (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Групи контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій. Група може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Група оцінює розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу. Права захисту інших інвесторів, наприклад, ті, що пов'язані із внесенням докорінних змін у діяльність об'єкта інвестицій, або ті, що застосовуються у виключних обставинах, не перешкоджають можливості Групи контролювати об'єкт інвестицій. Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Групи контролю над ними (дата придбання) і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю.

**Вибуття дочірніх підприємств, асоційованих компаній та спільних підприємств.**  
Коли Група припиняє здійснювати контроль або суттєвий вплив, частка участі у капіталі підприємства, що залишилась, переоцінюється за її справедливою вартістю на дату втрати контролю, а зміна балансової вартості визнається у складі прибутку чи збитку. Справедлива вартість - це первісна балансова вартість для цілей подальшого обліку частки участі у капіталі, що залишилась, як асоційованої компанії, спільного підприємства або фінансового активу. Крім того, всі суми, раніше визнані в іншому сукупному доході щодо цієї організації, обліковуються так, ніби Група здійснила безпосереднє вибуття відповідних активів або зобов'язань. Це може означати, що суми, раніше відображені в іншому сукупному доході, рекласифікуються у прибуток чи збиток.

Якщо частка участі в асоційованій компанії зменшується, але при цьому зберігається суттєвий вплив, то лише пропорційна частка сум, раніше визнаних в іншому сукупному доході, переноситься на прибуток чи збиток у необхідних випадках.

**(ii) Операції, вилучені при консолідації**

Залишки за розрахунками й операції між суб'єктами господарювання Групи та будь-які нереалізовані доходи та витрати за операціями між суб'єктами господарювання Групи вилучаються під час складання консолідованої фінансової звітності. Нереалізовані прибутки від операцій з об'єктами інвестицій, що обліковуються за методом участі у капіталі інших підприємств, вилучаються за рахунок інвестиції у розмірі частки володіння Групи у капіталі об'єкта інвестиції. Нереалізовані збитки вилучаються так само, як і нереалізовані прибутки, але тільки за умови відсутності ознак зменшення корисності.

**(б) Іноземна валюта**

**(i) Операції в іноземних валютах**

На 31 грудня курс гривні до основних валют представлений таким чином:

	2020	2019
Долар США	28,27	23,69
Євро	34,74	26,42

На 31 грудня курс молдовського лея до основних валют представлений таким чином:

	2020	2019
Долар США	17,21	17,21
Євро	21,13	19,26

Середньорічний курс гривні до основних валют представлений таким чином:

	2020	2019
Долар США	26,96	25,85
Євро	30,79	28,95

Середньорічний курс молдовського лея до основних валют представлений таким чином:

	2020	2019
Долар США	17,32	17,57
Євро	19,74	19,67

Операції в іноземних валютах перераховуються у відповідні функціональні валюти суб'єктів господарювання Групи за курсами обміну, що діють на дати здійснення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, конвертуються в функціональну валюту за курсами обміну, встановленими Національним Банком України на звітну дату.

Прибуток або збиток від курсових різниць по монетарних статтях – це різниця між амортизованою вартістю у функціональній валюті на початок періоду, скоригованою на ефективну процентну ставку і платежі протягом періоду, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на кінець звітного періоду.

Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за справедливою вартістю, перераховуються у функціональну валюту за курсами обміну, що діяли на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за первісною вартістю, перераховуються за курсами обміну, що діяли на дату операції.

Курсові різниці, що виникають в результаті перерахування, визнаються у прибутку або збитку, розкриваються у Примітці 21.

#### **(ii) Закордонні господарські одиниці**

Активи та зобов'язання закордонних господарських одиниць, включаючи гудвіл та суми коригувань до справедливої вартості, що виникають при придбанні, перераховуються в гривні за відповідними курсами на звітну дату. Доходи і витрати закордонних господарських одиниць перераховуються в гривні за курсами обміну на дату здійснення відповідних операцій або за середньорічними курсами у разі, якщо їх вплив не вважається суттєвим.

Курсові різниці визнаються в іншому сукупному доході і відображаються на рахунку накопичених курсових різниць при перерахунку валют у складі власного капіталу. У разі часткового або повного вибуття закордонної господарської одиниці відповідна сума з рахунку накопичених курсових різниць переноситься до прибутку або збитку у складі прибутку або збитку від вибуття.

### **(в) Основні засоби**

#### **(i) Визнання та оцінка**

Основні засоби, за винятком землі, відображені за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Земля оцінюється за вартістю придбання за вирахуванням збитків від зменшення корисності.

Собівартість включає витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням активу.

Вартість активів, створених Групою за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів, заробітну плату основних робітників та будь-які інші витрати, безпосередньо

пов'язані з приведенням активу в робочий стан для його використання за призначенням, а також витрати на демонтаж та вивезення відповідних об'єктів, витрати на проведення робіт з відновлення території, на якій вони знаходилися, та капіталізовані витрати на позики. Вартість придбаного програмного забезпечення, що є невід'ємною частиною функціональних характеристик відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості такого обладнання.

Якщо частини одиниці основних засобів мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі одиниці (суттєві компоненти) основних засобів.

Прибутки або збитки від вибуття одиниці основних засобів визначаються шляхом порівняння надходжень від її вибуття з її балансовою вартістю та визнаються за чистою вартістю за рядками "Інші доходи" або "Інші витрати" у складі прибутку або збитку.

#### **(ii) Незавершені капітальні інвестиції**

Незавершені капітальні інвестиції оцінюються за собівартістю за вирахуванням збитків від зменшення корисності. Собівартість включає витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням активу.

#### **(iii) Подальші витрати**

Витрати, понесені на заміну частини одиниці основних засобів, визнаються у балансовій вартості такої одиниці, якщо існує ймовірність того, що така частина принесе Групі майбутні економічні вигоди, а її вартість може бути достовірно оцінена. При цьому припиняється визнання балансової вартості заміненої частини. Витрати на поточне обслуговування основних засобів визнаються у прибутку або збитку за період, в якому вони були понесені.

#### **(iv) Знос**

Знос основних засобів нараховується з дати їх встановлення та готовності до використання або, якщо це стосується активів, створених за рахунок власних коштів, з дати, коли створення активу було завершено і він став готовим до використання. Знос нараховується на вартість, що амортизується, яка є вартістю придбання активу, або на іншу вартість, що використовується замість вартості придбання, за вирахуванням ліквідаційної вартості. Група проводить оцінку значних компонентів окремих активів, і, якщо будь-який компонент має строк корисного використання, відмінний від строків використання решти компонентів такого активу, такий компонент амортизується окремо.

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів з дати, коли він є готовим для використання, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу.

Оцінені строки корисного використання для поточного та порівняльного періодів такі:

- будівлі, споруди та передавальні пристрої 15 - 40 років
- машини та обладнання, з них: 2 - 20 років
  - електронно – обчислювальні машини та зв'язані з ними
  - комп'ютерні програми, комп'ютери, принтери, сканери, 2 - 3 роки
  - копіювальні апарати, модеми, комутатори,
  - інформаційні сітки, сервери, комунікатори, смартфони



- пакувальні матеріали і тара 5 - 10 років
- приладдя та інвентар, інші основні засоби 3 - 10 років

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Група отримала б у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації цього активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку його експлуатації. Методи нарахування зносу, ліквідаційна вартість активів та строки їх експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються станом на кінець кожного звітного періоду.

### (г) Виробничі запаси

Виробничі запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається за формулою середньозваженої собівартості та включає витрати на придбання запасів, витрати на виробництво або переробку, а також інші витрати на їх доставку до теперішнього місцезнаходження і приведення їх у стан, придатний для використання. Собівартість виготовлених запасів та незавершеного виробництва включає відповідну частину виробничих накладних витрат, розраховану виходячи з обсягів виробництва та стандартної виробничої потужності.

Чистою вартістю реалізації є розрахункова вартість продажу в ході звичайної діяльності, за вирахуванням розрахункових витрат на завершення та збут.

### (д) Активи у формі права користування

Група орендує різноманітні транспортні засоби. Активи, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю.

Активи у формі права користування оцінюються за первісною вартістю, яка включає:

- суму первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди чи до неї, за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів за орендою;
- будь-які первісні прямі витрати; та
- витрати на відновлення активу до стану, який вимагається умовами договорів оренди.

Активи у формі права користування, як правило, амортизуються лінійним методом протягом строку корисного використання активу або строку оренди, залежно від того, який з них закінчиться раніше. Якщо Група достатньою мірою упевнена у виконанні опціону на придбання, Група амортизує актив у формі права користування протягом строку корисного використання базового активу. Група розраховує амортизацію активів у формі права користування лінійним методом протягом оціночного строку їх корисного використання, а саме:

	<u>Строки корисного використання</u> <u>у роках</u>
Транспортні засоби	5

## (е) Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, придбані Групою, що мають визначені строки корисного використання, оцінюються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності, і переважно являють собою ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення.

### (i) Амортизація

Амортизація визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання окремих активів. Нарахування амортизації починається з дати придбання активу, а стосовно створених Групою активів, з дати, завершення створення активу та його готовності до використання. Оцінені строки корисного використання нематеріальних активів складають 2-5 років. Методи нарахування амортизації, строки корисного використання і ліквідаційна вартість переглядаються на кожну звітну дату і, якщо це необхідно, коригуються.

## (ж) Фінансові інструменти

### (i) Основні терміни оцінки

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

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

Методи оцінки, такі як модель дисконтування грошових потоків, а також моделі, ґрунтовані на даних аналогічних операцій, що здійснюються на ринкових умовах, або на результатах аналізу фінансових даних об'єкта інвестицій, використовуються для визначення справедливої вартості окремих фінансових інструментів, для яких ринкова інформація про ціну угод відсутня. Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) до Рівня 1 відносяться оцінки за цінами котирувань (нескоригованих) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, (ii) до Рівня 2 – отримані за допомогою методів оцінки, в яких усі використані істотні вхідні дані, які або прямо (наприклад, ціна), або опосередковано (наприклад, розраховані на основі ціни) є спостережуваними для активу або зобов'язання (тобто, наприклад, розраховані на основі ціни), і (iii) оцінки Рівня 3 – це оцінки, що не ґрунтовані виключно на спостережуваних ринкових даних (тобто для оцінки потрібен значний обсяг вхідних даних, які не спостерігаються на ринку). Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

*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.

Фінансові інструменти відображаються за амортизованою вартістю, як описано нижче.

*Амортизована вартість* – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус резерв під очікувані кредитні збитки. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

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

## (ii) *Первісне визнання*

Усі фінансові інструменти, які знаходяться у використанні Групи, спочатку визнаються за справедливою вартістю скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо

фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, визнається резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди "звичайної" купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Група зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

### (iii) Фінансові активи

**Класифікація і подальша оцінка – категорії оцінки.** Група класифікує фінансові активи у такі категорії оцінки: за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід і за амортизованою вартістю. Класифікація та подальша оцінка фінансових активів залежить від (i) бізнес-моделі Групи для управління відповідним портфелем активів та (ii) характеристик грошових потоків за активом.

**Класифікація і подальша оцінка – бізнес-модель.** Бізнес-модель відображає спосіб, у який Група управляє активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою Групи (i) виключно отримання передбачених договором грошових потоків від активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або (ii) отримання передбачених договором грошових потоків і грошових потоків, які виникають у результаті продажу активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу»), або якщо не застосовується ні пункт (i), ні пункт (ii), фінансові активи відносяться у категорію «інших» бізнес-моделей та оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності, яку Група має намір здійснити для досягнення цілі, встановленої для портфеля, наявного на дату оцінки. Фактори, які Група враховує при визначенні бізнес-моделі, включають мету і склад портфеля, минулий досвід отримання грошових потоків по відповідних активах, підходи до оцінки та управління ризиками тощо.

**Класифікація і подальша оцінка – характеристики грошових потоків.** Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Група оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно виплати основної суми боргу та процентів («тест на виплати основної суми боргу та процентів» або «SPPI-тест»). У ході такої оцінки Група аналізує, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового договору, тобто проценти включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, вартості грошей у часі, інших ризиків базового договору та маржу прибутку.

Якщо умови договору передбачають схильність до ризику чи волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. SPPI-тест виконується при первісному визнанні активу, а подальша переоцінка не проводиться.

**Рекласифікація.** Фінансові інструменти рекласифікуються тільки у випадку, якщо змінюється бізнес-модель для управління цим портфелем у цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Група не змінювала свою бізнес-модель протягом поточного та порівняльного періодів і не здійснювала рекласифікації.

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

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

Станом на звітну дату Група має два види фінансових активів, по яким Група оцінює очікувані кредитні збитки:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги.

Для дебіторської заборгованості Група застосовує спрощений підхід до оцінки знецінення, дозволений МСФЗ 9, із використанням «матриці резервування» на основі історичних збитків починаючи із первісного визнання. Група оцінює знецінення протягом всього строку фінансових інструментів, які не є кредитно-знеціненими. Для банківських рахунків Група застосовує загальну модель зменшення корисності на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання. Визначення Групою кредитно-знецінених активів та визначення дефолту описані у Примітці 20. У Примітці 20 наведено інформацію про входні дані, припущення і методи розрахунку, використані для оцінки очікуваних кредитних збитків, включаючи пояснення способу включення Групою прогнозованої інформації у моделі очікуваних кредитних збитків.

**Списання.** Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Група вичерпала всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшла висновку про необґрунтованість очікувань відносно відшкодування таких активів. Списання - це подія припинення визнання. Група може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи з примусового стягнення, коли Група намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у неї немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення. Згідно з чинним законодавством строк позовної давності для списання безнадійної заборгованості становить 3 роки.

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

залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо покупець не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

**Модифікація.** Група іноді переглядає або іншим чином модифікує договірні умови фінансових активів. Група оцінює, чи є модифікація передбачених договором грошових потоків суттєвою з урахуванням, серед іншого, таких факторів: наявності нових договірних умов, які мають значний вплив на профіль ризиків за активом, суттєвої зміни умов та подовження термінів оплати, які чинять істотний вплив на кредитний ризик, пов'язаний з активом.

Якщо модифіковані умови суттєво відрізняються, так що права на грошові потоки від первісного активу спливають, Група припиняє визнання первісного фінансового активу і визнає новий актив за справедливою вартістю. Датою перегляду умов вважається дата первісного визнання для цілей розрахунку подальшого знецінення, у тому числі для визначення факту значного підвищення кредитного ризику. Будь-яка різниця між балансовою вартістю первісного активу, визнання якого припинене, та справедливою вартістю нового, суттєво модифікованого активу відображається у складі прибутку чи збитку, якщо різниця, по суті, не відноситься до операції з капіталом із власниками.

У ситуації, коли перегляд умов був викликаний фінансовими труднощами контрагента чи його неспроможністю виконати первинно узгоджені платежі, Група порівнює первісні та скориговані грошові потоки з активами на предмет істотної відмінності ризиків та вигод від активу внаслідок модифікації умов договору. Якщо ризики і вигоди не змінюються, істотна відмінність модифікованого активу від первісного активу відсутня, і його модифікація не призводить до припинення визнання.

#### (iv) **Фінансові зобов'язання**

**Категорії оцінки.** Фінансові зобов'язання класифікуються як у подальшому оцінюванні за амортизованою вартістю, крім: (i) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; та (ii) договорів фінансової гарантії та зобов'язань із надання кредитів.

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

Суттєві модифікації умов існуючих фінансових зобов'язань обліковуються як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Умови вважаються суттєво відмінними, якщо дисконтована приведена вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи всі сплачені винагороди за вирахуванням отриманих винагород, дисконтованих із використанням первісної ефективної процентної ставки, як мінімум, на 10% відрізняється від дисконтованої приведеної вартості решти грошових потоків від первісного фінансового зобов'язання. Крім того, враховуються інші якісні фактори, такі як валюта, в якій деномінований фінансовий інструмент, зміна процентної ставки та зміна обмежувальних умов тощо. Якщо модифікація умов обліковується як погашення, всі витрати або сплачені винагороди визнаються у складі прибутку чи збитку від погашення. Якщо обмін або модифікація не обліковується як погашення, всі витрати чи сплачені винагороди відображаються як коригування балансової вартості зобов'язання і амортизуються протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.

Модифікації зобов'язань, які не призводять до їх погашення, обліковуються як зміна

оціночного значення за методом нарахування кумулятивної амортизації заднім числом, при цьому прибуток або збиток відображається у складі прибутку чи збитку, якщо економічна суть різниці у балансовій вартості не відноситься до операції з капіталом із власниками.

**(v) Взаємозалік фінансових інструментів**

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (i) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

**(и) Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги**

Дебіторська заборгованість, що виникла в результаті безпосередньої реалізації товарів та послуг Групою своїм покупцям, початково визнається за справедливою вартістю, а в подальшому обліковується за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

**(к) Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість**

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

**(л) Зобов'язання з оренди**

Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- сум, очікуваних до сплати Групою за гарантіями ліквідаційної вартості,
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Група достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону, та
- виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Групою цього опціону.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Групі договорів оренди, Група використовує ставку залучення додаткових

позикових коштів – це ставка, за якою Група могла б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Для визначення ставки залучення додаткових позикових коштів Група:

- за можливості, використовує в якості вихідної інформацію про нещодавно отримане Групою від третьої сторони фінансування та коригує його з урахуванням зміни умов фінансування за період з моменту отримання фінансування від третьої сторони,
- використовує підхід нарощування, за якого розрахунок починається з безризикової процентної ставки, яка коригується з урахуванням кредитного ризику, та
- проводить коригування з урахуванням специфіки договору оренди, наприклад, строку оренди, країни, валюти та забезпечення.

Група зазнає впливу ризику потенційного збільшення змінних орендних платежів у майбутньому, що залежать від індексу чи ставки, яке не відображається в орендному зобов'язанні, доки не вступить у силу. Після проведення коригувань орендних платежів, які залежать від індексу чи ставки, виконується переоцінка зобов'язання з оренди з коригуванням вартості активу у формі права користування.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою обладнання і транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців.

#### **(м) Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

#### **(н) Статутний капітал**

##### **(i) Прості акції**

Прості акції класифікуються як власний капітал. Додаткові витрати, безпосередньо пов'язані з випуском простих акцій та опціонів на акції, визнаються як зменшення власного капіталу без урахування будь-якого податкового впливу.



**(п) Знецінення нефінансових активів**

Балансова вартість нефінансових активів Групи, за винятком запасів та відстрочених податкових активів, перевіряється на кожну звітну дату з метою виявлення будь-яких ознак зменшення їх корисності. Якщо такі ознаки існують, проводиться оцінка сум очікуваного відшкодування активів. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти (ОГГК), перевищує суму очікуваного відшкодування.

Сумою очікуваного відшкодування активу чи ОГГК, є більша з двох вартостей: вартість у використанні чи справедлива вартість за вирахуванням витрат на збут. При оцінці вартості у використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування ставки оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризику, притаманні відповідному активу або ОГГК. Для цілей тестування на предмет зменшення корисності активи, які не можуть бути перевірені індивідуально, об'єднуються у найменшу групу активів, що генерує приток грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

Корпоративні активи Групи не генерують окремого притоку грошових коштів, і ними користується більше однієї ОГГК. Корпоративні активи розподіляються на ОГГК на обґрунтованій та послідовній основі і перевіряються на предмет зменшення корисності у рамках ОГГК, на яку розподіляється корпоративний актив.

Збитки від зменшення корисності визнаються у прибутку або збитку. Збитки від зменшення корисності, визнані щодо ОГГК, розподіляються для зменшення балансової вартості інших активів у ОГГК (групі ОГГК) на пропорційній основі.

Збитки від зменшення корисності, визнані у попередніх періодах, оцінюються на кожну звітну дату на предмет будь-яких ознак того, що збиток зменшився або його більше не існує. Збиток від зменшення корисності сторнується, якщо відбулася зміна оцінок, що використовуються для визначення суми відшкодування. Збиток від зменшення корисності сторнується тільки у випадку, якщо балансова вартість активу не перевищує балансову вартість, що була б визначена, за вирахуванням зносу або амортизації, якби збиток від зменшення корисності не був визнаний взагалі.

**(р) Виплати працівникам****(i) Пенсійні програми з визначеними внесками**

Пенсійна програма з фіксованими внесками являє собою програму виплат працівникам по закінченні трудової діяльності, згідно з якою суб'єкт господарювання здійснює фіксовані відрахування окремому суб'єкту господарювання і потім не має юридичного або конструктивного зобов'язання здійснювати подальші виплати. Зобов'язання по відрахуваннях на пенсійні програми з фіксованими внесками, в тому числі в Єдиний соціальний фонд України, визнаються як витрати на виплати працівникам в прибутку або збитку в тих періодах, в яких працівники надали свої послуги. Передоплата таких відрахувань визнається як актив, якщо існує можливість відшкодування коштів або зменшення майбутніх платежів.

**(ii) Короткострокові виплати працівникам**

Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов'язання визнається в сумі, що, як

очікується, буде виплачена в рамках короткострокових програм виплати грошових премій, якщо Група має поточне юридичне чи конструктивне зобов'язання виплатити цю суму в результаті послуги, наданої раніше працівником, і таке зобов'язання може бути оцінене достовірно.

### (с) **Забезпечення**

Забезпечення (резерв) визнається, коли в результаті події, що сталася у минулому, Група має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання, що може бути оцінене достовірно, і коли існує ймовірність того, що погашення цього зобов'язання призведе до зменшення економічної вигоди. Сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних у майбутньому грошових потоків з використанням ставки без урахування оподаткування, що відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі і ризику, властиві конкретному зобов'язанню. Вивільнення дисконту визнається як фінансові витрати.

Поточні забезпечення містять потенційні зобов'язання на підставі попередніх розрахунків за послуги надані компаніями групи. Сума поточних забезпечень визнається із застосуванням попередніх аналітичних чи експертних оцінок та можуть підлягати перерахунку.

Поточні забезпечення також включають нарахування під виплати співробітникам щорічної відпустки.

Група регулярно переглядає створені забезпечення та коригує їх для відображення поточної найкращої оцінки. Якщо вже немає ймовірності, що вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, буде потрібним для погашення зобов'язання, Група сторнує раніше створені забезпечення.

### (т) **Визнання виручки**

Виручка – це дохід, що виникає у ході звичайної діяльності Групи. Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди – це сума винагороди, право на яку Група очікує отримати в обмін на передачу контролю над обіцяними товарами чи послугами покупцю, без урахування сум, одержаних від імені третіх сторін.

Виручка визнається за вирахуванням знижок, повернень, акцизного податку та податку на додану вартість.

*Продажі пива, сидру та безалкогольних напоїв.* Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари поставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Поставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики терміну придатності та втрати перейшли до покупця, і покупець прийняв товари відповідно до договору, строк дій положень про приймання закінчився або у Групи наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок. Для розрахунку і створення резерву під знижки використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми. Зобов'язання з повернення

визнається щодо очікуваних знижок за обсяг до сплати покупцям відносно продажів, здійснених до кінця звітного періоду.

Вважається, що елемент фінансування відсутній, оскільки продажі здійснюються за передплатою або із наданням відстрочки платежу строком до 21 дня для дистриб'юторів та до 60 днів для торгових мереж, що відповідає ринковій практиці.

Дебіторська заборгованість визнається, коли товари поставлені, оскільки на цей момент винагорода є безумовною, тому що настання строку платежу зумовлене тільки плином часу.

*Реалізація матеріалів та інших активів.* Виручка від продажів матеріалів та інших активів визнається на основі ціни, вказаної у договорі за вирахуванням податку на додану вартість.

*Реалізація послуг.* Доходи від наданих послуг визнаються у прибутку або збитку пропорційно стадії завершення операції на звітну дату.

#### **(у) Фінансові доходи та фінансові витрати**

Фінансові доходи включають процентний дохід по інвестованих коштах. Процентний дохід визнається по мірі нарахування у прибутку або збитку з використанням методу ефективного відсотка.

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків по позиках, вивільнення дисконту по резервах і збитки від зменшення корисності, визнані по відношенню до фінансових активів (крім дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги).

Витрати на позики, які не відносяться безпосередньо до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, визнаються у прибутку або збитку з використанням методу ефективного відсотка.

Прибутки та збитки від курсових різниць відображаються на нетто-основі як фінансові доходи або як фінансові витрати, залежно від коливань курсів обміну валют, в результаті яких виникає або позиція чистого прибутку, або позиція чистого збитку.

#### **(ф) Податки**

*Податок на прибуток.* Витрати з податку на прибуток складаються з поточного і відстроченого податків. Поточний податок і відстрочений податок визнаються у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли вони відносяться до статей, визнаних безпосередньо у власному капіталі або в іншому сукупному доході.

Поточний податок на прибуток складається з очікуваного податку до сплати чи відшкодування, розрахованого на основі прибутку чи збитку за рік, що підлягає оподаткуванню, з використанням ставок оподаткування, що діють або по суті введені в дію на звітну дату, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки.

Відстрочений податок визнається по тимчасових різницях між балансовими сумами активів і зобов'язань, що використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається за тимчасовими різницями, які виникають при початковому визнанні активів або зобов'язань в операції, що не є об'єднанням бізнесу, яке не впливає ані на обліковий, ані

на оподатковуваний прибуток або збиток, і за тими різницями, що виникають в результаті інвестицій у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому. Відстрочений податок оцінюється на основі податкових ставок, які, як очікується, будуть застосовуватися до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законами, чинними або по суті введеними у дію на звітну дату.

При визначенні суми поточного та відстроченого податку Група бере до уваги вплив невизначеності податкових позицій, а також ймовірність необхідності сплати додаткових податків, штрафів і пені за прострочені платежі. Група вважає, що нараховані нею податкові зобов'язання є адекватними за всі податкові роки, що залишаються відкритими для перевірок, виходячи з аналізу багатьох факторів, включаючи інтерпретації податкового законодавства та попередній досвід. Цей аналіз ґрунтується на оцінках і припущеннях і може передбачати формування певних суджень щодо майбутніх подій. Може з'явитися нова інформація, у зв'язку з якою Група буде змушена змінити свою думку щодо адекватності існуючих податкових зобов'язань; подібні зміни податкових зобов'язань вплинуть на витрати по податках за період, в якому відбулися зміни.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання згортаються, якщо існує законне право на взаємозалік поточних податкових активів та зобов'язань, і при цьому вони відносяться до податку на прибуток, що стягується одним і тим самим податковим органом з одного й того самого оподаткованого суб'єкта господарювання, або з різних суб'єктів господарювання, але ці суб'єкти господарювання мають намір провести розрахунки за поточними податковими зобов'язаннями та активами на нетто-основі або їх податкові активи будуть реалізовані одночасно з погашенням їх податкових зобов'язань.

Відстрочений податковий актив визнається по невикористаних податкових збитках, податкових кредитах та тимчасових різницях, що відносяться на податкові витрати, якщо існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого вони можуть бути використані. Відстрочені податкові активи аналізуються на кожну звітну дату і зменшуються, якщо реалізація відповідної податкової вигоди більше не є ймовірною.

**Податок на додану вартість.** Для компаній в Україні вихідний ПДВ при продажу товарів та послуг підлягає сплаті податковим органам (а) у момент отримання передплати від клієнтів або (б) у момент постачання товарів або надання послуг клієнтам, залежно від того, що відбувається раніше. Вхідний ПДВ зазвичай зараховується з вихідним ПДВ у момент отримання та реєстрації податкової накладної з ПДВ у Єдиному державному реєстрі. Податкові органи дозволяють здійснювати розрахунки з ПДВ на основі чистої суми. ПДВ, що відноситься до операцій купівлі-продажу, відображається у звіті про фінансовий стан розгорнуто і розкривається окремо у складі активів і зобов'язань. У тих випадках, коли під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від знецінення обліковується за валовою сумою заборгованості, включаючи ПДВ.

## (x) Прибуток на акцію

Група представляє дані щодо чистого та скоригованого чистого прибутку на одну акцію по своїх простих акціях. Чистий прибуток на одну акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій Групи, на середньозважену кількість простих акцій, що перебувають в обігу протягом періоду, з урахуванням утримуваних власних акцій. Скоригований чистий прибуток на одну акцію розраховується шляхом коригування прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій, і середньозваженої кількості простих акцій в обігу, з урахуванням

утримуваних власних акцій, на вплив усіх потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом, до яких відносяться боргові зобов'язання, що можуть бути конвертовані в акції, та опціони на акції, надані працівникам.

## (ц) Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

### (i) Змінені стандарти бухгалтерського обліку

**Зміна МСФЗ 16 «Пільгові умови оренди у зв'язку з COVID-19» (опублікована 28 травня 2020 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).** Зміна надає орендарям пільгу у формі факультативного звільнення від оцінки того, чи є пільгова умова оренди, пов'язана з COVID-19, модифікацією оренди. Орендарі можуть вибрати варіант обліку пільгової умови оренди так, ніби така пільгова умова не була модифікацією оренди. Це спрощення практичного характеру застосовується тільки до пільгових умов оренди, які надані у зв'язку з пандемією COVID-19, і тільки у разі виконання всіх наступних умов: зміна орендних платежів призводить до перегляду відшкодування за оренду таким чином, що воно не перевищить суму відшкодування за оренду безпосередньо до зміни; будь-яке зменшення орендних платежів впливає лише на платежі до сплати не пізніше 30 червня 2021 року; і відсутність суттєвих змін в інших умовах оренди.

Група не домовлялася з орендодавцями про різні пільгові умови за орендою нерухомості і дійшла висновку, що до певних пільгових умов не потрібне застосування спрощення практичного характеру, передбаченого зміною МСФЗ 16.

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2020 року, але не мали суттєвого впливу на Групу:

Зміни Концептуальної основи фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Визначення бізнесу – зміни МСФЗ 3 (опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступають у силу для угод придбання з початку річного звітного періоду, який починається з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Визначення суттєвості – зміни МСБО 1 та МСБО 8 (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Реформа базової процентної ставки – зміни МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (опубліковані 26 вересня 2019 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

### (ш) Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування у річних періодах, починаючи з 1 січня 2021 року та пізніших періодах. Група не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

**Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – зміни МСБО 1 (опубліковані 23 січня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).** Ці зміни обмеженої сфери застосування уточнюють, що зобов'язання класифікуються у короткострокові або довгострокові залежно від прав, існуючих на кінець звітного періоду. Зобов'язання є довгостроковим, якщо організація має на кінець звітного періоду суттєве право відкласти їх погашення, як мінімум, на 12 місяців. Керівництво більше не містить вимогу про те,

що таке право має бути безумовним. Очікування керівництва щодо того, чи буде воно у подальшому використовувати своє право відкласти погашення, не впливають на класифікацію зобов'язань. Право відкласти погашення виникає тільки у випадку, якщо організація виконує усі застосовні умови на кінець звітного періоду. Зобов'язання класифікується як короткострокове, якщо умову порушено на звітну дату чи до неї, навіть у випадку, коли після закінчення звітного періоду від кредитора отримано звільнення від обов'язку виконати умову. Водночас кредит класифікується як довгостроковий, якщо умову кредитного договору порушено тільки після звітної дати. Крім того, зміни уточнюють вимоги до класифікації боргу, який організація може погасити за рахунок його конвертації у власний капітал. «Погашення» визначається як припинення зобов'язання за рахунок його врегулювання у формі грошових коштів, інших ресурсів, які містять економічні вигоди, чи власних дольових інструментів організації. Передбачено виключення для конвертованих інструментів, які можуть бути конвертовані у власний капітал, але тільки для тих інструментів, де опціон на конвертацію класифікується як дольовий інструмент в якості окремого компонента комбінованого фінансового інструмента.

**Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – перенесення дати набуття чинності – зміни МСБО 1 (опубліковані 15 липня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).** Зміни МСБО 1 щодо класифікації зобов'язань у короткострокові або довгострокові були випущені у січні 2020 року з початковою датою набуття чинності з 1 січня 2022 року. Проте у зв'язку з пандемією COVID-19 дату набуття чинності було перенесено на один рік, щоб надати організаціям більше часу для запровадження змін, пов'язаних із класифікацією, у результаті внесення змін.

**Виручка, отримана до початку запланованого використання активу, Обтяжливі договори – вартість виконання договору, Посилання на Концептуальну основу – зміни обмеженої сфери застосування до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3, і Щорічні удосконалення МСФЗ 2018-2020 років – зміни МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41 (опубліковані 14 травня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).** Зміна МСБО 16 забороняє організаціям вираховувати з вартості об'єкта основних засобів будь-яку виручку, отриману від продажу готової продукції, виготовленої протягом періоду підготовки організацією цього активу до запланованого використання. Виручка від продажу такої готової продукції разом із витратами на її виробництво наразі визнається у складі прибутку чи збитку. Організація повинна застосовувати МСБО 2 для оцінки вартості такої готової продукції. Вартість не включатиме амортизацію такого активу, що тестується, оскільки він ще не готовий до запланованого використання. Зміна МСБО 16 також роз'яснює, що організація «перевіряє належне функціонування активу» шляхом оцінки технічних і фізичних характеристик цього активу.

Фінансові показники такого активу не мають значення для цієї оцінки. Отже, актив може функціонувати відповідно до намірів керівництва та підлягати амортизації до того, як він досягне очікуваного керівництвом рівня операційної діяльності.

Зміна МСБО 37 роз'яснює значення «витрати на виконання договору». Зміна пояснює, що прямі витрати на виконання договору включають додаткові витрати на виконання такого договору, та розподіл інших витрат, які безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Зміна також роз'яснює, що до створення окремого резерву під обтяжливий договір організація визнає весь збиток від знецінення активів, використаних у ході виконання договору, а не активів, призначених для виконання договору.

МСФЗ 3 було змінено шляхом включення до нього посилання на Концептуальну основу фінансової звітності 2018 року, яка дозволяє визначити, що являє собою актив або зобов'язання при об'єднанні бізнесу. До цієї зміни МСФЗ 3 включав посилання на Концептуальну основу фінансової звітності 2001 року. Крім того, в МСФЗ 3 додано нове виключення щодо зобов'язань та умовних зобов'язань. Це виключення передбачає, що відносно певних категорій зобов'язань та умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ 3, повинна посилатися на МСБО 37 або на Роз'яснення КІМФЗ 21, а не на Концептуальну основу фінансової звітності 2018 року. Без цього нового виключення організації довелося б визнавати певні зобов'язання при об'єднанні бізнесу, які вона не визнавала б відповідно до МСБО 37. Отже, одразу після придбання організація повинна була б припинити визнання таких зобов'язань і визнати дохід, який не відображає економічну вигоду. Також було роз'яснено, що організація-покупець не зобов'язана визнавати умовні активи відповідно до визначення МСБО 37 на дату придбання.

Зміна МСФЗ 9 розглядає питання про те, які платежі слід включати до «10%-го тестування» для припинення визнання фінансових зобов'язань. Витрати чи платежі можуть здійснюватися на користь третіх сторін або кредитора. Відповідно до цієї зміни витрати чи платежі на користь третіх сторін не включатимуться до «10%-го тестування».

Внесено зміни до ілюстративного прикладу 13 до МСФЗ 16: виключено приклад платежів орендодавця, які стосуються удосконалень орендованого майна. Цю зміну внесено для того, щоб уникнути потенційної невизначеності щодо методу обліку пільгових умов за орендою.

МСФЗ 1 дозволяє застосовувати звільнення, якщо дочірня компанія починає застосовувати МСФЗ з пізнішої дати, ніж її материнська компанія. Дочірня компанія може оцінювати свої активи та зобов'язання за балансовою вартістю, за якою вони були б включені до консолідованої фінансової звітності материнської компанії, виходячи з дати переходу материнської компанії на облік за МСФЗ, якби не було зроблено жодних коригувань для цілей консолідації та відображення результату об'єднання бізнесу, в межах якого материнська компанія придбала вказану дочірню компанію. Зміна МСФЗ 1 дозволяє організаціям, які застосували це звільнення за МСФЗ 1, також оцінювати накопичені курсові різниці із використанням числових значень показників, відображених материнською компанією, на основі дати переходу материнської компанії на облік за МСФЗ. Ця зміна МСФЗ 1 поширює дію цього звільнення на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати організацій, які застосовують МСФЗ вперше. Ця зміна також застосовуватиметься до асоційованих компаній і спільних підприємств, які скористалися цим самим звільненням, передбаченим МСФЗ 1.

Скасовано вимогу, відповідно до якої організації повинні були виключити грошові потоки для цілей оподаткування у процесі оцінки справедливої вартості згідно з МСБО 41. Ця зміна має забезпечити відповідність вимозі, яка міститься у стандарті, щодо дисконтування грошових потоків після оподаткування.

**Реформа базової процентної ставки (IBOR) – зміни МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16 – Етап 2 (опубліковані 27 серпня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати).** Зміни Етапу 2 спрямовані на вирішення питань, що виникають у результаті впровадження реформ, у тому числі щодо заміни однієї базової процентної ставки альтернативною. Зміни охоплюють наступні області:

- **Порядок обліку змін у базисі для визначення договірних грошових потоків у результаті реформи IBOR:** Відповідно до змін щодо інструментів, до яких застосовується оцінка за амортизованою вартістю, в якості спрощення практичного

характеру організації повинні обліковувати зміну в базисі для визначення договірних грошових потоків у результаті реформи IBOR шляхом актуалізації ефективної процентної ставки відповідно до керівництва, що міститься у пункті B5.4.5 МСФЗ 9. Отже, на відповідний момент не визнається прибуток або збиток. Зазначене спрощення практичного характеру застосовується тільки до такої зміни і тією мірою, якою вона необхідна як безпосередній наслідок реформи IBOR, а новий базис економічно еквівалентний попередньому базису. Страхові компанії, які застосовують тимчасове звільнення від застосування МСФЗ 9, також повинні застосовувати таке ж спрощення практичного характеру. В МСФЗ 16 також було внесено зміну, відповідно до якої орендарі зобов'язані використовувати аналогічне спрощення практичного характеру для обліку модифікацій договорів оренди, які змінюють базис для визначення майбутніх орендних платежів у результаті реформи IBOR.

- *Дата закінчення звільнення за Етапом 1 для не визначених у договорі компонентів ризику у відносинах хеджування:* Відповідно до змін Етапу 2 організаціям необхідно перспективно припинити застосовувати звільнення Етапу 1 щодо не визначених у договорі компонентів ризику на більш ранню з двох дат: на дату внесення змін до не визначеного у договорі компоненту ризику чи на дату припинення відносин хеджування. У змінах Етапу 1 не визначена дата закінчення щодо компонентів ризику.
- *Додаткові тимчасові виключення із застосування конкретних вимог до обліку хеджування:* Зміни Етапу 2 передбачають додаткові тимчасові звільнення від застосування спеціальних вимог до обліку хеджування, передбачених МСБО 39 і МСФЗ 9, щодо відносин хеджування, на які реформа IBOR має безпосередній вплив.

*Передбачені МСФЗ 7 додаткові розкриття інформації, що стосуються реформи IBOR:* Зміни вимагають розкриття наступної інформації: (i) як організація управляє процесом переходу на альтернативні базові ставки; ii) прогрес і ризики, що виникають у результаті цього переходу; (ii) кількісна інформація про похідні та непохідні фінансові інструменти, які заплановані до переходу, з розбивкою за суттєвими базовими процентними ставками; та (iii) опис усіх змін у стратегії управління ризиками в результаті реформи IBOR.

Якщо інше не зазначено вище, не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій на окрему фінансову звітність Групи.

### **(ш) Основні споживачі**

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2020 р., Групою було реалізовано продукцію (товарів, робіт, послуг) в розмірі приблизно 13% від загальної суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) одному зі своїх покупців (на 31 грудня 2019 р. також в розмірі приблизно 13%).



**4 Основні засоби**

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Пакувальні матеріали і тара	Приладдя та інвентар	Інші основні засоби	Всього основних засобів	Незавершені капітальні інвестиції	Усього
<i>Первісна вартість</i>								
На 1 січня 2020 р.	806 423	4 100 282	369 073	49 684	3 725	5 329 187	31 905	5 361 092
Надходження	-	7 661	-	-	-	7 661	761 732	769 393
Передачі	27 497	679 236	45 050	1 635	-	753 418	(753 418)	-
Вибуття	(38)	(175 995)	(8 288)	(6 673)	(68)	(191 062)	-	(191 062)
Інші зміни	(2 023)	21 098	(1 843)	-	-	17 232	-	17 232
На 31 грудня 2020 р.	831 859	4 632 282	403 992	44 646	3 657	5 916 436	40 219	5 956 655
<i>Накопичений знос</i>								
На 1 січня 2020 р.	(426 879)	(2 655 926)	(219 818)	(43 955)	(2 764)	(3 349 342)	-	(3 349 342)
Знос	(36 509)	(491 931)	(31 383)	(2 267)	(172)	(562 262)	-	(562 262)
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	31	175 856	8 277	6 673	68	190 905	-	190 905
Інші зміни	17	(13 438)	1 843	-	-	(11 578)	-	(11 578)
На 31 грудня 2020 р.	(463 340)	(2 985 439)	(241 081)	(39 549)	(2 868)	(3 732 277)	-	(3 732 277)
<i>Залишкова вартість</i>								
На 1 січня 2020 р.	379 544	1 444 356	149 255	5 729	961	1 979 845	31 905	2 011 750
На 31 грудня 2020 р.	368 519	1 646 843	162 911	5 097	789	2 184 159	40 219	2 224 378

Рух активів у формі права власності за 2020 рік представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Усього
<i>Первісна вартість</i>			
На 1 січня 2020 р.	-	82 222	82 222
Надходження	3 682	95 494	99 176
Вибуття	-	(50 582)	(50 582)
На 31 грудня 2020 р.	3 682	127 134	130 816
<i>Накопичений знос</i>			
На 1 січня 2020 р.	-	-	-
Знос	(2 941)	(50 854)	(53 795)
Вибуття		50 854	50 854
На 31 грудня 2020 р.	(2 941)	-	(2 941)
<i>Залишкова вартість</i>			
На 1 січня 2020 р.	-	82 222	82 222
На 31 грудня 2020 р.	741	127 134	127 875

## Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Пакувальні матеріали і тара	Приладдя та інвентар	Інші основні засоби	Всього основних засобів	Незавершені капітальні інвестиції	Усього
<i>Первісна вартість</i>								
На 1 січня 2019 р.	763 036	3 777 548	326 777	54 725	3 110	4 925 196	90 078	5 015 274
Надходження	-	73 642	-	-	-	73 642	428 298	501 940
Передачі	43 397	396 744	42 789	2 856	685	486 471	(486 471)	-
Вибуття	(10)	(132 521)	(492)	(7 897)	(70)	(140 990)	-	(140 990)
Інші зміни	-	(15 131)	(1)	-	-	(15 132)	-	(15 132)
На 31 грудня 2019 р.	806 423	4 100 282	369 073	49 684	3 725	5 329 187	31 905	5 361 092
<i>Накопичений знос</i>								
На 1 січня 2019 р.	(393 309)	(2 339 738)	(193 080)	(49 966)	(2 767)	(2 978 860)	-	(2 978 860)
Знос	(33 580)	(427 030)	(27 229)	(1 886)	(67)	(489 792)	-	(489 792)
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	10	60 022	490	7 897	70	68 489	-	68 489
Інші зміни	-	50 820	1	-	-	50 821	-	50 821
На 31 грудня 2019 р.	(426 879)	(2 655 926)	(219 818)	(43 955)	(2 764)	(3 349 342)	-	(3 349 342)
<i>Залишкова вартість</i>								
На 1 січня 2019 р.	369 727	1 437 810	133 697	4 759	343	1 946 336	90 078	2 036 414
На 31 грудня 2019 р.	379 544	1 444 356	149 255	5 729	961	1 979 845	31 905	2 011 750

Станом на 1 січня 2019 року до складу «Машин та обладнання» включено право на використання активів, отриманих у лізинг, балансовою вартістю 100 119 тисяч гривень. Див. Примітку 22 (б). З 1 січня 2019 року лізинг визнається як актив у формі права користування з відображенням відповідного зобов'язання, починаючи з дати, на яку орендований актив доступний для використання Групою.

Рух активів у формі права власності за 2019 рік представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Машини та обладнання	Усього
<i>Первісна вартість</i>		
На 1 січня 2019 р.	100 119	100 119
Надходження	54 501	54 501
Вибуття	(72 398)	(72 398)
На 31 грудня 2019 р.	82 222	82 222
<i>Накопичений знос</i>		
На 1 січня 2019 р.		
Знос	(39 591)	(39 591)
Інші зміни	39 591	39 591
На 31 грудня 2019 р.		
<i>Залишкова вартість</i>		
На 1 січня 2019 р.	100 119	100 119
На 31 грудня 2019 р.	82 222	82 222

Вартість повністю амортизованих основних засобів, котрі все ще використовуються Групою, складає 1 210 059 тисяч гривень і 1 156 121 тисяча гривень станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р., відповідно.

Вартість повністю амортизованих нематеріальних активів, котрі все ще використовуються Групою, складає 56 782 тисячі гривень і 73 189 тисяч гривень станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р., відповідно.

(а) Знос

Загальна сума зносу за роки, що закінчилися 31 грудня, представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	Примітка	2020	2019
<b>Обліковано у:</b>			
Собівартості реалізованої продукції		163 139	158 198
Витратах на збут	16	363 270	302 644
Адміністративних витратах	15	35 853	28 950
		<b>562 262</b>	<b>489 792</b>

## 5 Виробничі запаси та готова продукція

Виробничі запаси та готова продукція представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
<b>Виробничі запаси:</b>		
Пакувальні матеріали	136 028	253 807
Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби	42 274	24 384
Сировина і матеріали	31 559	32 900
Запасні частини	14 520	14 171
Малодічні та швидкозношувані предмети	3 936	1 932
Будівельні матеріали	790	892
Паливо	541	764
<b>Усього виробничих запасів</b>	<b>229 648</b>	<b>328 850</b>
<b>Готова продукція:</b>		
Пиво	208 660	195 709
Сидр	13 176	11 256
Квас	2 241	4 797
Безалкогольні напої	3 160	2 514
<b>Усього готової продукції</b>	<b>227 237</b>	<b>214 276</b>

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2020 р., виробничі запаси та зміни у готовій продукції, визнані як собівартість реалізованої продукції, дорівнювали 3 716 427 тисячам гривень включені до собівартості виробництва, скориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі 13 715 тисяч гривень (2019 р.: 4 024 566 тисяч гривень включені до собівартості виробництва, скориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі (18 387) тисяч гривень). У 2020 та 2019 роках уцінки виробничих запасів до чистої вартості реалізації не було.

## 6 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<b>31 грудня 2020 р.</b>	<b>31 грудня 2019 р.</b>
Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію	<b>683 446</b>	652 781
Дебіторська заборгованість за роботи, послуги	<b>11 338</b>	40 646
Дебіторська заборгованість за тару	<b>17 887</b>	18 104
Інша дебіторська заборгованість	<b>1 448</b>	1 319
	<b>714 119</b>	712 850
Резерв під кредитні збитки	<b>(57 157)</b>	(86 097)
<b>Усього дебіторської заборгованості за продукцію товари, роботи, послуги</b>	<b>656 962</b>	626 753

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги є безпроцентною та, як правило, підлягає погашенню протягом термінів згідно умов договорів, що не перевищують 12 місяців.

Група застосовує спрощений підхід до створення резервів під очікувані кредитні збитки, передбачений МСФЗ 9, який дозволяє використання резерву під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категоріях "Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги".

Для оцінки очікуваного кредитного збитку дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги об'єднана у категорії згідно зі спільними характеристиками кредитного ризику та кількістю днів прострочення. Група виділяє наступні категорії: дебіторська заборгованість дистриб'юторів та дебіторська заборгованість торгових мереж.

Рівні очікуваних кредитних збитків засновані на графіках платежів за продажами за 36 місяців до 31 грудня 2020 року або 1 січня 2020 року, відповідно, та аналогічних історичних кредитних збитках, понесених за цей період. Рівні збитків за минулі періоди коригуються з урахуванням поточної та прогнозованої інформації про фактори, що впливають на здатність покупців погашати дебіторську заборгованість. Група визначила, що найбільш актуальними факторами є інформація щодо фінансового стану контрагента, та відповідним чином коригує рівні збитків за минулі періоди, виходячи з очікуваної зміни цих факторів. Для дистриб'юторів додатковим фактором є наявність банківської гарантії під дебіторську заборгованість.

Матриця резервування заснована на кількості днів прострочення активу, з коригуванням на прогнозну інформацію, наведена в таблицях нижче.

	Торгові мережі			Дистриб'ютори			Всього	
	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію</b>								
- поточна	6%	498 466	29 908	-	171 736	-	670 202	29 908
- прострочена менше 30 днів	45%	3 225	1 451	-	-	-	3 225	1 451
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	5 260	2 630	-	-	-	5 260	2 630
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	2 683	2 683	-	-	-	2 683	2 683
- прострочена понад 150 днів	100%	2 076	2 076	-	-	-	2 076	2 076
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) за 2020 р.</b>		<b>511 710</b>			<b>171 736</b>		<b>683 446</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки за 2020 р.			38 748					38 748
Резерв під повернення продукції			9 137					9 137
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість)</b>		<b>463 825</b>			<b>171 736</b>		<b>635 561</b>	

Дебіторська заборгованість по дистриб'юторам (в тому числі прострочена) покрита банківськими гарантіями, тому очікувані кредитні збитки по ній не нараховуються, оскільки мають незначний ефект для звітності.

Кредитні рейтинги банків, які надають гарантії станом на 31 грудня 2020 р.:

Назва банку	Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch, Moody's)
АБ "Південний" (AB Pivdennyi)	B
АТ "ОТП БАНК" (OTP Bank JSC)	B
АТ "АЛЬФА-БАНК" (Alfa-Bank JSC)	B-
АТ "ОЩАДБАНК" (State Savings Bank of Ukraine)	B-
АТ «УкрСиббанк»	B
АТ "ПУМБ"	B
АТ КБ «ПриватБанк»	B
АЕ «Укрексімбанк» (JSC «Ukreximbank»)	B
АТ "Пиреус Банк МКБ" (JSC "PIRAEUS BANK ICB")*	CCC
АТ «Креді Агріколь Банк»*	A+
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	B

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>			
- поточна	15%	24 444	3 667
- прострочена менше 30 днів	-	-	-
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	1 248	624
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	124	124
- прострочена понад 150 днів	100%	4 857	4 857
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) за 2020 р.</b>		<b>30 673</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки за 2020р.			9 272
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>		<b>21 401</b>	

Відповідно за 2019 рік:

	Торгові мережі			Дистриб'ютори			Всього	
	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію</b>								
- поточна	6%	455 535	25 802	-	171 675	-	627 210	25 802
- прострочена менше 30 днів	45%	551	248	-	-	-	551	248
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	3 101	1 551	-	9 473	-	12 574	1 551
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	1 710	1 710	-	-	-	1 710	1 710
- прострочена понад 150 днів	100%	10 736	10 736	-	-	-	10 736	10 736
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) за 2019 р.</b>		<b>471 633</b>			<b>181 148</b>		<b>652 781</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки за 2019р.			40 047					40 047
Резерв під повернення продукції			9 803					9 803



Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість)	421 783	181 148	602 931
--	---------	---------	---------

Дебіторська заборгованість по дистриб'юторам (в тому числі прострочена) покрита банківськими гарантіями, тому очікувані кредитні збитки по ній не нараховуються, оскільки мають незначний ефект для звітності.

Кредитні рейтинги банків, які надають гарантії станом на 31 грудня 2019 р.:

Назва банку	Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch, Moody's)
АБ "Південний" (AB Pivdennyi)	Sa1
АТ "ОТП БАНК" (OTP Bank JSC)*	Baa3
АТ "АЛЬФА-БАНК" (Alfa-Bank JSC)	B-
АТ "ОЩАДБАНК" (State Savings Bank of Ukraine)	B-
АТ "ПУМБ"	B
АТ КБ «ПриватБанк»	B
АЕ «Укрексімбанк» (JSC «Ukreximbank»)	B
АТ "Пиреус Банк МКБ" (JSC "PIRAEUS BANK ICB")*	CCC
АТ «Креді Агріколь Банк»*	A+
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	Sa1

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>			
- поточна	15%	26 835	4 148
- прострочена менше 30 днів	-	-	-
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	2 269	1 134
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	4 736	4 736
- прострочена понад 150 днів	100%	26 229	26 229
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) за 2019р.</b>		<b>60 069</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки за 2019р.			36 247
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>		<b>23 822</b>	

Протягом 2020 року не відбулось суттєвих змін у резерві під кредитні збитки за винятком сторнування у сумі 28 940 тисяч гривень у зв'язку з погашенням простроченої дебіторської заборгованості.

(у тисячах гривень)

	2020 р.	2019 р.
<b>Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 1 січня</b> (Сторнування резерву)/Нові придбані або створені інструменти	<b>86 097</b>	<b>22 081</b>
	<b>(28 337)</b>	57 158
Інші зміни	<b>(603)</b>	6 858
<b>Всього витрат на відрахування до резерву (сторнування резерву)</b>	<b>(28 940)</b>	64 016
<b>Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 31 грудня</b>	<b>57 157</b>	<b>86 097</b>

Зміни в оцінках щодо погашення заборгованості можуть впливати на визнані резерви під кредитні збитки. Наприклад, якби чиста приведена вартість оцінених грошових потоків змінилася на плюс/мінус один відсоток, сума резерву під кредитні збитки на 31 грудня 2020 р. була б приблизно на 6 570 тисяч гривень меншою/більшою (31 грудня 2019 р.: 6 267 тисяч гривень).

## 7 Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами представлена таким чином:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Аванси за роботи та послуги	<b>72 057</b>	55 708
Аванси за сировину	<b>4 454</b>	1
Інші аванси	-	302
<b>Усього дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами</b>	<b>76 511</b>	<b>56 011</b>

## 8 Гроші та їх еквіваленти

Гроші та їх еквіваленти представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Банківські рахунки	1 422 000	955 900
Короткострокові банківські депозити	179 612	236 809
<b>Усього грошей та їх еквівалентів</b>	<b>1 601 612</b>	<b>1 192 709</b>

Нижче у таблиці надано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у примітці 21.

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- Відмінно	-	-	-
- Добре	-	-	-
- Задовільно	772	-	772
- Потребує спеціального моніторингу	-	-	-
- Без рейтингу	1 421 228	179 612	1 600 840
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>1 422 000</b>	<b>179 612</b>	<b>1 601 612</b>

Відповідно за 2019 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- Відмінно	-	-	-
- Добре	-	-	-
- Задовільно	92 922	1 500	94 422
- Потребує спеціального моніторингу	-	-	-
- Без рейтингу	862 978	235 309	1 098 287
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>955 900</b>	<b>236 809</b>	<b>1 192 709</b>

Нижче подано аналіз кредитної якості цих банків, на підставі рейтингів міжнародної рейтингової агенції Fitch станом на 31 грудня 2020 та 2019 років:

У тисячах гривень	2020 рік		2019 рік	
	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити
<i>Не прострочені та не знецінені</i>				
- рейтинг В-	772	-	92 922	1 500
- без рейтингу	1 421 228	179 612	862 978	235 309
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня</b>	<b>1 422 000</b>	<b>179 612</b>	<b>955 900</b>	<b>236 809</b>

Банки без рейтингу, вказані вище, є членами міжнародних банківських груп з рейтингами від А до АА-.

## 9 Власний капітал

### (а) Зареєстрований статутний капітал

На 31 грудня 2020 р. та 2019 р. зареєстрований статутний капітал складається з 1 022 432 914 простих акцій номінальною вартістю 1 гривня за одну акцію. Всі зареєстровані акції є випущеними та повністю оплаченими.

Всі прості акції мають рівні права голосу, права на отримання дивідендів та на повернення капіталу.

### (б) Дивіденди

У 2020 році Група оголосила виплату дивідендів на суму 1 398 688 тисяч гривень (2019 р.: 1 329 163 тисячі гривень). Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з поточного або накопиченого прибутку, відображеного у консолідованій фінансовій звітності. Суми, відраховані в резерви, як правило, повинні бути використані для цілей, визначених при їх відрахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

### (в) Управління капіталом

Політика Групи передбачає підтримку стабільного рівня капіталу з метою забезпечення належної довіри з боку інвесторів, кредиторів та інших учасників ринку, а також для забезпечення сталого розвитку господарської діяльності у майбутньому. Управлінський персонал здійснює моніторинг показника прибутку на капітал, який Групи визначає як співвідношення прибутку від операцій до загальної суми власного капіталу.

Управлінський персонал забезпечує фінансування Групи здебільшого за рахунок власного капіталу. Протягом звітного періоду не було змін у підході Групи до управління капіталом.

Сума капіталу, управління яким здійснює Група станом на 31 грудня 2020 року, складає 3 208 736 тисяч гривень (у 2019 році – 2 966 975 тисяч гривень).

(2) **Прибуток на акцію**

Розрахунок чистого та скоригованого чистого прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., базувався на сумі чистого прибутку власників простих акцій за рік, який складав 1 640 449 тисяч гривень (31 грудня 2019 р.: 1 379 265 тисяч гривень), та середньозваженій кількості простих акцій, що перебували в обігу протягом періоду, яка складала 1 022 432 914 акцій (31 грудня 2019 р.: 1 022 432 914 акцій). Прибуток на акцію за 2020 рік, розрахований на основі консолідованого прибутку, становить 1.6045 гривень на акцію (2019 р.: 1.3490 гривень на акцію) Група не має потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом.

## 10 Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Кредиторська заборгованість перед місцевими постачальниками	1 189 063	1 043 014
Кредиторська заборгованість перед іноземними постачальниками	241 339	115 260
<b>Усього кредиторської заборгованості за товари роботи послуги</b>	<b>1 430 402</b>	<b>1 158 274</b>

На 31 грудня 2020 р. кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги перед пов'язаними сторонами становить 116 975 тисяч гривень та являє собою 8% від загальної суми кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги (31 грудня 2019 р.: 35 957 тисяч гривень або 3% відповідно) (примітка 244).

## 11 Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Акцизний збір	103 561	109 292
Податок на додану вартість	83 459	75 221
Податок на прибуток	30 564	51 367
Інші зобов'язання зі сплати податків	4 021	4 264
<b>Усього поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом</b>	<b>221 605</b>	<b>240 144</b>

## 12 Поточні забезпечення

Поточні забезпечення представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Нарахування по майбутнім платежам	147 024	74 033
Забезпечення виплат персоналу	31 475	41 072
<b>Усього поточних забезпечень</b>	<b>178 499</b>	<b>115 105</b>

Протягом 2020 року Група провела виплати за послуги, надані у 2019 році у розмірі 125 152 тисячі гривень (протягом 2019 року – 63 317 тисяч гривень), та реалізувала відповідні резерви.

Нарахування за майбутніми платежами представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	2020 р.	2019 р.
<b>Нарахування за майбутніми платежами станом на 1 січня</b>	<b>74 033</b>	<b>97 703</b>
Списання заборгованостей, щодо яких не було отримано документального підтвердження	-	(1 376)
Проведено виплат	(125 152)	(63 317)
Нараховано протягом періоду	156 775	68 375
Інші зміни	41 368	(27 352)
<b>Нарахування за майбутніми платежами станом на 31 грудня</b>	<b>147 024</b>	<b>74 033</b>

Забезпечення виплат персоналу представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	2020 р.	2019 р.
<b>Забезпечення виплат персоналу станом на 1 січня</b>	<b>41 072</b>	<b>35 143</b>
Нараховано/використано резерву на відпустки	(9 578)	5 929
Використано на цільове фінансування	(19)	-
<b>Забезпечення виплат персоналу станом на 31 грудня</b>	<b>31 475</b>	<b>41 072</b>

### 13 Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

Нижче наведений аналіз виручки за категоріями згідно з принципами визнання виручки, які набули чинності з 1 січня 2018 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Виручка по договорах із покупцями		
-Дистриб'ютори	5 625 910	6 074 922
-Великі українські торгові мережі	2 115 906	2 076 483
-Інші компанії та фізичні особи	364 267	175 787
<b>Всього виручки</b>	<b>8 106 083</b>	<b>8 327 192</b>

Аналіз виручки по договорах із покупцями. Група отримує виручку при передаванні товарів та послуг у певний момент часу за такими основними продуктовими лініями:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Чистий дохід від реалізації пива	7 296 527	7 485 245
Чистий дохід від реалізації безалкогольних напоїв	426 337	476 143
Чистий дохід від реалізації сидру	383 219	365 804
<b>Усього чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>8 106 083</b>	<b>8 327 192</b>

Момент визнання виручки (окремо за кожним джерелом) наведено далі:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
У певний момент часу	8 106 083	8 327 192
Протягом періоду	-	-
<b>Всього виручки</b>	<b>8 106 083</b>	<b>8 327 192</b>

## 14 Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Дохід від операційних курсових різниць	148 352	-
Реалізація послуг	22 474	32 090
Реалізація інших товарів, в т.ч. рекламна продукція	2 016	8 361
Оренда	4 577	7 133
Реалізація сировини	3 959	5 397
Штрафи і пені	1 560	1 476
Дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям	-	1 376
Списання кредиторської заборгованості	2 921	4
Інші доходи	30 347	1 287
<b>Усього інших операційних доходів</b>	<b>216 206</b>	<b>57 124</b>

Протягом 2019 року Група визнала дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям у розмірі 1 376 тисяч гривень.

## 15 Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	2020	2019
Оплата праці	17	141 734	126 964
Комунальні послуги		41 182	40 695
Знос	4(a)	35 853	28 950
Технічне обслуговування		19 131	12 785
Амортизація		14 978	13 411
Страховання		14 563	16 228
Інші витрати на персонал		13 231	5 100
Професійні послуги		9 374	11 753
Послуги охорони		5 977	6 105
Послуги по напрямку зв'язків з громадськістю		5 141	7 579
Інше		2 793	6 755
<b>Усього адміністративних витрат</b>		<b>303 957</b>	<b>276 325</b>



## 16 Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Витрати на транспортування та логістику		<b>420 621</b>	477 618
Оплата праці	17	<b>385 265</b>	365 015
Витрати на маркетинг		<b>344 459</b>	319 324
Знос	4(a)	<b>363 270</b>	302 644
Плата за ліцензії та витрати на роялті		<b>182 677</b>	174 851
Ремонт та підтримка обладнання		<b>246</b>	2 204
Інше		<b>12 380</b>	9 876
<b>Усього витрат на збут</b>		<b>1 708 918</b>	1 651 532

## 17 Витрати на персонал

Загальна сума витрат на персонал за роки, що закінчилися 31 грудня, представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Витрати на збут	16	<b>385 265</b>	365 015
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт, послуг)		<b>227 067</b>	223 975
Адміністративні витрати	15	<b>141 734</b>	126 964
<b>Усього витрат на персонал</b>		<b>754 066</b>	715 954

## 18 Інші фінансові доходи

Інші фінансові доходи за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Процентні доходи	<b>30 239</b>	48 337
Дохід від курсових різниць	<b>6 679</b>	-
<b>Усього фінансових доходів</b>	<b>36 918</b>	48 337

## 19 Витрати з податку на прибуток

Діюча ставка податку на прибуток в Україні з 1 січня 2014 р. і надалі - 18%. Діюча ставка податку на прибуток в Республіці Молдова з 1 січня 2014 р. і надалі - 12%.

Компоненти витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Витрати з поточного податку	391 395	342 570
Доходи з відстроченого податку на прибуток	(17 083)	(23 537)
<b>Усього витрат з податку на прибуток</b>	<b>374 312</b>	<b>319 033</b>

#### (а) Узгодження діючої ставки податку на прибуток

Різниця між загальною очікуваною сумою витрат з податку на прибуток, розрахованою із застосуванням діючої ставки податку на прибуток до прибутку до оподаткування, і фактичною сумою витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня, представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	%	2019	%
Прибуток до оподаткування	2 014 760	100%	1 698 298	100%
Податок на прибуток за діючою ставкою	362 657	18,0%	305 694	18,0%
Витрати що не відносяться на витрати для цілей розрахунку податку на прибуток	25 317	1,3%	24 755	1,5%
Коригування поточного податку на прибуток минулих років	(13 662)	(0,7%)	(11 416)	(0,7%)
<b>Фактичні витрати з податку на прибуток</b>	<b>374 312</b>	<b>18,6%</b>	<b>319 033</b>	<b>18,8%</b>

#### (б) Визнані відстрочені податкові активи та зобов'язання

Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Сальдо на 1 січня 2020 р. Актив (зобов'язання)	Визнано у прибутку або збитку Дохід (витрати)	Сальдо на 31 грудня 2020 р. Актив (зобов'язання)
Нематеріальні активи	4 456	(5 024)	(568)
Незавершені капітальні інвестиції	(825)	88	(737)
Основні засоби	13 712	(6 990)	6 722
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-
Запаси	12 276	(1 152)	11 124

Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату  
Примітки до консолідованої фінансової звітності на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на цю дату

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	8 973	(375)	8 598
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	2 615	(2 291)	324
Інша поточна дебіторська заборгованість	6 524	(4 855)	1 669
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	50 988	777	51 765
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	8 663	1 547	10 210
Поточні забезпечення	48 837	35 358	84 195
Перерахунок вхідного сальдо по відстроченому податку за рахунок курсових різниць в Молдові	119	-	531
	<b>156 338</b>	<b>17 083</b>	<b>173 833</b>

Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	Сальдо на 1 січня 2019 р. Актив (зобов'язання)	Визнано у прибутку або збитку Дохід (витрати)	Сальдо на 31 грудня 2019 р. Актив (зобов'язання)
Нематеріальні активи	4 669	(213)	4 456
Незавершені капітальні інвестиції	(271)	(554)	(825)
Основні засоби	17 400	(3 688)	13 712
Довгострокові фінансові інвестиції	12	(12)	-
Запаси	11 023	1 253	12 276
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 753	6 220	8 973
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1 080	1 535	2 615
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 217	5 307	6 524
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	48 030	2 958	50 988
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	6 263	2 400	8 663
Поточні забезпечення	40 506	8 331	48 837
Перерахунок вхідного сальдо по відстроченому податку за рахунок курсових різниць в Молдові	379	-	119
	<b>133 061</b>	<b>23 537</b>	<b>156 338</b>

## 20 Інші операційні витрати

Інші операційні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Операційні курсові витрати	-	112 281
Резерв на списання боргів	-	64 016
Інші витрати	754	994
<b>Усього інших операційних витрат</b>	<b>754</b>	<b>177 291</b>

## 21 Управління фінансовими ризиками

### (а) Огляд

У зв'язку з використанням фінансових інструментів у Групі виникають такі ризики:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

У цій примітці подається інформація про рівень зазначених ризиків у Групі, про цілі, політики та процеси оцінки і управління ризиками Групі, а також про управління капіталом Групі. Більш детальна кількісна інформація розкрита у відповідних примітках до цієї консолідованої фінансової звітності.

Управлінський персонал несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею.

Політика управління ризиками розробляється з метою виявлення і аналізу ризиків, з якими стикається Група, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, моніторингу ризиків і дотримання лімітів. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов і діяльності Групі. Застосовуючи засоби навчання і стандарти та процедури управління, Група прагне створити таке дисциплінуюче і конструктивне середовище контролю, в якому всі працівники розуміють свої ролі і обов'язки.

Наглядова Рада Групі здійснює нагляд за тим, як управлінський персонал контролює дотримання Групою політики і процедур управління ризиками і перевіряє адекватність структури управління ризиками тим ризикам, які виникають у Групі.

### (б) Кредитний ризик

Група наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їх погашення.

Кредитний ризик виникає, переважно, у зв'язку з дебіторською заборгованістю з боку клієнтів Групі.

Максимальний рівень кредитного ризику представляє собою балансову вартість фінансових активів Групи, відображених у звіті про фінансовий стан.

*Управління кредитним ризиком.* Кредитний ризик – це єдиний найбільш суттєвий ризик для бізнесу Групи, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком.

Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу. Оцінювання кредитного ризику за портфелем активів вимагає додаткового оцінювання ймовірності настання дефолту, відповідних коефіцієнтів збитковості й кореляції дефолтів між контрагентами.

*Система класифікації кредитного ризику.* Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Група використовує оцінку категорій ризику зовнішніми міжнародними рейтинговими агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Кредитні рейтинги визначаються за єдиною шкалою з визначеним діапазоном ймовірностей настання дефолту, як зазначено в таблиці нижче:

Категорія кредитного ризику за єдиною шкалою	Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch)	Відповідний інтервал ймовірності дефолту
Відмінно	від AAA до BB+	0,01% - 0,5%
Добре	від BB до B+	0,51% - 3%
Задовільно	B, B-	3% - 10%
Потребує спеціального моніторингу	від CCC+ до CC-	10% - 99,9%
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

Кожній категорії кредитного ризику за єдиною шкалою присвоюється певний рівень платоспроможності.

*Відмінно* – висока кредитна якість із низьким очікуваним кредитним ризиком.

*Добре* – достатня кредитна якість із середнім кредитним ризиком.

*Задовільно* – середня кредитна якість із задовільним кредитним ризиком.

*Потребує спеціального моніторингу* – механізми кредитування, що потребують більш ретельного моніторингу й відновлювального управління.

*Дефолт* – механізми кредитування, за якими настав дефолт.

Зовнішні рейтинги присвоюються контрагентам незалежними міжнародними рейтинговими агентствами, такими як S&P, Moody's та Fitch. Ці рейтинги знаходяться у відкритому доступі. Такі рейтинги та відповідні діапазони ймовірностей дефолту застосовуються до таких фінансових інструментів: грошові кошти на банківських рахунках до запитання та строкові депозити.

Коли вищезазначені зовнішні рейтинги не доступні, Група використовує усю наявну інформацію, в основному оприлюднену на офіційних сайтах цих банків та відповідних регуляторів для оцінки їх платоспроможності.

Політикою Групи передбачено управління кредитним ризиком, пов'язаним з грошовими коштами та їх еквівалентами, шляхом розміщення грошових коштів на рахунках різних банків.

*Оцінка очікуваних кредитних збитків (ОКЗ).* Оцінка очікуваних кредитних збитків

базується на ймовірності дефолту ("PD"). Очікувані кредитні збитки моделюються за весь строк дії інструмента. Весь *строк дії* інструмента дорівнює залишковому строку дії договору до терміну погашення боргових інструментів з коригуванням на непередбачуване дострокове погашення, якщо таке має місце.

В моделі управління «Очікувані кредитні збитки за весь строк» оцінюються збитки, які виникають у результаті настання всіх можливих подій дефолту протягом залишкового строку дії фінансового інструмента.

Оцінка керівництвом очікуваних кредитних збитків для підготовки цієї фінансової звітності заснована на оцінках на визначений момент часу, а не на оцінках за весь цикл, що, як правило, використовуються для регуляторних цілей. В оцінках використовується *прогнозна інформація*. Отже, ОКЗ відображають зважену з урахуванням ймовірності динаміку основних макроекономічних змінних, які впливають на кредитний ризик.

Для оцінювання ймовірності дефолту Група визначає дефолт як ситуацію, за якої ризик відповідає одному чи декільком із нижчезазначених критеріїв:

- прострочення позичальником договірних платежів;
- міжнародні рейтингові агентства включають контрагента до класу рейтингів дефолту.

Для цілей розкриття інформації Група привела визначення дефолту в повну відповідність визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Групи.

Матриця резервування заснована на історичних даних щодо рівнів дефолту протягом всього очікуваного строку дебіторської заборгованості з коригуванням на прогнозну інформацію.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків Група застосовує матрицю резервування для розрахунку очікуваних кредитних збитків, як практичний виняток. Матриця резервів базується на історичних показниках Група за дефолтом протягом очікуваного строку дії дебіторської заборгованості та коригується для прогнозних оцінок.

**(i) Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість**

Рівень кредитного ризику залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта. Демографічні характеристики клієнтської бази, включаючи ризик дефолту у країнах, в яких клієнти здійснюють свою діяльність, мають менший вплив на кредитний ризик.

Управлінський персонал затвердив кредитну політику, згідно з якою кожний новий клієнт індивідуально оцінюється на предмет платоспроможності, перш ніж йому будуть запропоновані стандартні умови оплати та доставки продукції. Така оцінка включає аналіз зовнішніх рейтингів, якщо вони існують, а в окремих випадках аналіз банківських довідок.

Здійснюючи моніторинг кредитного ризику, пов'язаного з клієнтами, Група розподіляє їх на групи відповідно до їх кредитних характеристик, залежно від того, чи є вони оптовими чи роздрібними клієнтами, а також за їх географічним місцезнаходженням, галузевою приналежністю, структурою заборгованості за строками, договірними строками погашення зобов'язань та наявністю фінансових труднощів у минулому.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість є переважно заборгованістю оптових клієнтів.

Група не вимагає застави по дебіторській заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги та іншій дебіторській заборгованості. Банківські гарантії є обов'язковою умовою співпраці з більшістю клієнтів, та покривають більшу частину дебіторської заборгованості за продукцію. Рівень кредитного ризику підлягає постійному моніторингу.

Група створює резерв під кредитні збитки, який являє собою її оцінку понесених збитків від дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи та послуги та іншої дебіторської заборгованості. Основні компоненти цього резерву включають компонент індивідуального збитку, який відноситься до заборгованості, що є значною індивідуально, а також компонент сукупного збитку, що визначається для груп подібних активів стосовно понесених, але ще не виявлених збитків. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності, що оцінюється у сукупності, визначається на основі статистики платежів за подібними фінансовими активами.

### (в) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у тому, що у Групі можуть виникнути труднощі у виконанні фінансових зобов'язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід Групи до управління ліквідністю передбачає забезпечення, наскільки це можливо, постійної наявності ліквідності, достатньої для виконання зобов'язань по мірі настання строків їх погашення як у звичайних умовах, так і у надзвичайних ситуаціях, уникаючи при цьому неприйнятних збитків чи ризику нанесення шкоди репутації Групи.

Строки погашення непохідних фінансових зобов'язань згідно з договорами, включаючи виплати процентів (недисконтовані грошові потоки), представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
<b>На 31 грудня 2020 р.</b>				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 430 402	1 430 402	1 430 402	-
Зобов'язання з оренди	127 875	127 875	51 595	76 280
Інші поточні зобов'язання	51 328	51 328	51 328	-
	<b>1 609 605</b>	<b>1 609 605</b>	<b>1 533 325</b>	<b>76 280</b>

Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату  
Примітки до консолідованої фінансової звітності на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на цю дату

(у тисячах гривень)	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
<b>На 31 грудня 2019 р.</b>				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 158 274	1 158 274	1 158 274	-
Зобов'язання з оренди	82 222	82 222	41 111	41 111
Інші поточні зобов'язання	40 371	40 371	40 371	-
	<b>1 280 867</b>	<b>1 280 867</b>	<b>1 239 756</b>	<b>41 111</b>

### (г) Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових курсів, таких як валютні курси, процентні ставки і курси цінних паперів, будуть впливати на доходи або на вартість фінансових інструментів Групи. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності.

### (і) Валютний ризик

У Групи виникає валютний ризик у зв'язку з продажами, закупками і залишками коштів на банківських рахунках, деномінованими в іноземних валютах, переважно в доларах США, російських рублях та євро. Законодавство України обмежує можливість Компанії хеджувати валютний ризик, отже, Компанія не хеджує свій валютний ризик.

Рівень валютного ризику представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Долар США	Російський рубль	Євро	Інші валюти
<b>На 31 грудня 2020 р.</b>				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	669	19 152	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	118	-
Гроші та їх еквіваленти	267 569	-	909 289	38 312
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(3 072)	(47 046)	(191 224)	-
Поточні забезпечення	(286)	(4 588)	(143 254)	-
<b>Чиста довга (коротка) позиція</b>	<b>264 211</b>	<b>(50 965)</b>	<b>594 081</b>	<b>38 312</b>



(у тисячах гривень)	Долар США	Російський рубль	Євро	Інші валюти
<b>На 31 грудня 2019 р.</b>				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 304	-	4 902	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти	568 194	-	346 907	33 567
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(3 068)	(15 459)	(96 733)	-
Поточні забезпечення	(28)	(3 325)	(70 680)	-
<b>Чиста довга (коротка) позиція</b>	<b>567 402</b>	<b>(18 784)</b>	<b>184 396</b>	<b>33 567</b>

10% ослаблення курсу гривні по відношенню до зазначених у наступній таблиці валют призвело б до (зменшення) збільшення власного капіталу та чистого прибутку на зазначені нижче суми. При цьому припускається, що всі інші змінні величини, зокрема, процентні ставки, залишаються постійними.

(у тисячах гривень)	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Долар США	21 665	46 527
Російський рубль	(4 179)	(1 540)
Євро	48 715	15 120
Інші валюти	3 142	2 752

10% зміцнення курсу гривні по відношенню до зазначених у таблиці валют справило б рівний, але протилежний за значенням вплив на зазначені суми, за умови, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

**(ii) Ризик зміни інших ринкових курсів**

Група не укладає договорів на поставку товарів, крім тих що укладаються для цілей використання та продажу з урахуванням прогнозних потреб Групи; такі договори не передбачають розрахунків шляхом проведення взаємозаліків.

**(д) Визначення справедливої вартості**

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається за допомогою методології дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методологій оцінки вартості на кінець року і не відображає справедливую вартість цих інструментів на дату складання чи розповсюдження цієї консолідованої фінансової звітності. Ці розрахунки не відображають премій чи дисконтів, які можуть виникнути внаслідок пропозиції на продаж одночасно всієї суми конкретного фінансового інструмента, що належить Групі. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності та оцінки вартості активів і зобов'язань, що не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, ефект оподаткування сум, які можуть бути отримані в результаті реалізації нереалізованих прибутків і збитків, який може вплинути на оцінку справедливої вартості, не враховувався.

Фінансові інструменти Групи обліковуються за амортизованою вартістю. Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених у звіті про фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2020 та 2019 років, приблизно дорівнює їхній балансовій вартості на ці дати, а її оцінка базується на грошових потоках дисконтованих по ставках, визначених в рамках рівня 3 ієрархії справедливої вартості, за винятком грошових коштів, для яких були використані ставки рівня 1.

#### **(е) Трансфертне ціноутворення**

Законодавство про трансфертне ціноутворення було доопрацьоване з 1 вересня 2013 року. Нові правила трансфертного ціноутворення є значно детальнішими, ніж попередні норми законодавства і певною мірою більше враховують міжнародні принципи трансфертного ціноутворення, розроблені Організацією Економічного Співробітництва та Розвитку (ОЕСР). Нове законодавство дозволяє податковим органам застосовувати коригування щодо трансфертного ціноутворення та нараховувати додаткові податкові зобов'язання щодо контрольованих операцій (операцій із пов'язаними сторонами та деяких операцій із непов'язаними сторонами), якщо ціна операції не є визначеною на загальних умовах та не є обґрунтованою відповідними документами.

Керівництво вважає, що цінова політика Групи ґрунтується на загальних умовах та відповідає вимогам нового законодавства щодо трансфертного ціноутворення.

Враховуючи, що практика впровадження нових правил трансфертного ціноутворення в Україні ще не встановлена, вплив оскаржень з боку відповідних органів щодо трансфертного ціноутворення Групи не може бути надійно оцінений. Однак він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/або операцій Групи в цілому.

## **22 Зобов'язання**

#### **(а) Невизнані контрактні зобов'язання з придбання основних засобів та нематеріальних активів**

На 31 грудня 2020 р. Група має невизнані контрактні зобов'язання з придбання основних засобів на суму 13 175 тисячі гривень, з придбання нематеріальних активів на суму 1 128 тисяч гривень (31 грудня 2019 р.: 10 874 тисячі гривень та не має невизнаних контрактних зобов'язань з придбання нематеріальних активів, відповідно).

#### **(б) Зобов'язання з оренди**

Впровадження МСФЗ 16 призвело до того, що майже всі орендовані активи та зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан, за винятком короткострокової оренди та оренди малоцінних активів.

Зобов'язання з оренди оцінюються за теперішньою вартістю решти лізингових платежів на звітну дату, дисконтованою за допомогою середньої додаткової ставки позики. Переоцінка зобов'язань з оренди призводить до відповідного коригування відповідних активів.

Варіанти продовження або припинення оренди включаються до строку оренди, якщо обгрунтовано визначено, що він може бути продовжений або не розірваний. Отже, всі відтоки грошових коштів, які, вірогідно, можуть вплинути на майбутні залишки грошових коштів, визнаються як зобов'язання з оренди при первісному визнанні договорів оренди. На постійній основі Група оцінює обставини, що призводять до не визнання варіантів розширення чи припинення.

Середньозважена ставка залучення додаткових позикових коштів, застосована Групою до зобов'язань з оренди на 1 січня 2020 року, становила 8,62%, на 1 січня 2019 року – 0,75%.

У фінансовому звіті визнаний актив у вигляді права на використання об'єктів лізингу у статтях «Будівлі та споруди» та «Машини та обладнання», а саме оренда автомобілів по двох договорах у сумі 127 875 тис.грн. (у 2019 р. по статті «Машини та обладнання» на суму 82 222 тис.грн.), та довгострокові зобов'язання по майбутнім орендним платежам станом на 31 грудня 2020 року, які не можуть бути припинені в односторонньому порядку та підлягають сплаті всього у сумі 127 875 тис.грн. (у 2019 р. - 82 222 тис.грн.)

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Інші довгострокові зобов'язання	76 280	41 111
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	51 595	41 111
<b>Всього</b>	<b>127 875</b>	<b>82 222</b>

Рух зобов'язань з оренди протягом періоду наведено у таблиці нижче:

(у тисячах гривень)

Зобов'язання з оренди на 1 січня 2020 р.	82 222
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(50 324)
Нараховані проценти	3 471
Сплачені проценти	(3 471)
Придбання - лізинг	99 176
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	(3 199)
<b>Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2020 р.</b>	<b>127 875</b>

Відповідно за 2019 рік:

(у тисячах гривень)

<b>Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2018 р.</b>	
Запровадження нових стандартів	100 119
<b>Зобов'язання з оренди на 1 січня 2019 р.</b>	<b>100 119</b>
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(46 664)
Нараховані проценти	617
Сплачені проценти	(617)
Придбання – лізинг	54 501
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	(25 734)
	<hr/>
<b>Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2019 р.</b>	<b>82 222</b>
	<hr/>

Група має право постійного користування на дві земельні ділянки площею 12,5 гектарів. Середня річна плата за таку землю складає 2 800 тис. грн в рік і залежить від нормативної грошової оцінки.

## 23 Непередбачені зобов'язання

### (а) Страхування

Страхова галузь в Україні знаходиться у стадії розвитку та в певних законодавчих обмеженнях, тому багато форм страхового захисту, що є поширеними в інших країнах, в Україні, як правило, ще не є загальнодоступними в повний мірі. Група має повне страхове покриття, із звичайними для даного виду страхування виключеннями, по виробничих потужностях, на випадок переривання діяльності або виникнення зобов'язань перед третьою стороною у зв'язку із заподіянням шкоди майну чи навколишньому середовищу в результаті аварій, пов'язаних з майном або діяльністю Групи.

### (б) Судові процеси

У ході звичайної діяльності Група залучається до різних судових процесів. На думку управлінського персоналу, результати цих судових процесів не матимуть суттєвого впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Групи.

### (в) Непередбачені податкові зобов'язання

Група здійснює більшість операцій в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими адміністраціями, а також між Міністерством фінансів, Державною фіскальною службою України та іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно із законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений.

Ці факти створюють набагато серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ризики, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування. Управлінський персонал вважає, виходячи з власного тлумачення податкового законодавства, офіційних роз'яснень та рішень судів, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть мати інше тлумачення зазначених вище положень, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може значним чином вплинути на цю консолідовану фінансову звітність.

## 24 Операції з пов'язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Група здійснює операції з пов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Пов'язані сторони включають акціонерів, основний управлінський персонал і його близьких родичів, а також компанії, що знаходяться під контролем чи значним впливом з боку цих сторін. Ціни на операції з пов'язаними сторонами визначаються на момент проведення операції.

### (а) Операції з основним управлінським персоналом

Винагорода основному управлінському персоналу у грошовій формі складає 118 765 тисяч гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р. (2019 р.: 98 592 тисячі гривень).

Заборгованість по короткостроковим виплатам складає 26 171 тисячу гривень та по довгостроковим виплатам 189 тисяч гривень на 31 грудня 2020р. (на 31 грудня 2019р.: 26 131 тисячу гривень та 189 тисяч гривень відповідно).

Основний управлінський персонал – це особи, які мають повноваження та є відповідальними, прямо або опосередковано, за планування, керівництво і контроль за діяльністю Групи.

### (б) Залишки за розрахунками та операції з іншими пов'язаними сторонами

Залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами, які представлені суб'єктами господарювання під спільним контролем, є такими:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19 821	7 034
Інша поточна дебіторська заборгованість	118	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	116 975	35 957
Поточні забезпечення	148 129	74 033

Операції з пов'язаними сторонами, які представлені суб'єктами господарювання під спільним контролем, є такими:

(у тисячах гривень)	2020	2019
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	265 172	210 171
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	139 852	116 498
Витрати на збут	194 296	185 805
Адміністративні витрати	21 885	16 145
Інші витрати	38 261	25 927
Інші доходи	13 884	13 401
Інші операційні доходи	-	1 376

Інші операційні доходи за 2019 рік включають дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям на суму 1 376 тисяч гривень.

## 25 Події після звітної дати

Після 31 грудня 2020 року не відбулося жодних подій, інформація про які вимагає розкриття в цій фінансовій звітності.

Шевченко С. В.



Генеральний директор  
23 квітня 2021 р.

Дорошенко К. В.

Головний бухгалтер