|  |  |
| --- | --- |
| Приватне акціонерне товариство  “Карлсберг Україна” | Публічне акціонерне товариство  “Карлсберг Україна” |
| Окрема фінансова звітність та звіт незалежного аудитора |  |
| 31 грудня 2019 р. |  |

**Зміст**

Звіт незалежного аудитора (аудиторський висновок)

Окремий баланс (звіт про фінансовий стан) 2

Окремий звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) 4

Окремий звіт про рух грошових коштів 6

Окремий звіт про власний капітал 8

Примітки до окремої фінансової звітності 10

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  | | | | | |  | | КОДИ | | | |
|  | | Дата, рік, місяць, число | | | | | | | | 2019 | 12 | | 31 |
| Підприємство | | ПрАТ “Карлсберг Україна” | | | | | за ЄДРПОУ | | | 00377511 | | | |
| Територія | Україна | | | | | | за КОАТУУ | | | 2310137300 | | | |
| Організаційно-правова форма господарювання | | | | | | Приватне акціонерне товариство | за КОПФГ | | | 230 | | | |
| Вид економічної діяльності | | | | Виробництво пива | | | за КВЕД | | | 11.05 | | | |
| Середня кількість працівників | | | | | 1493 | | | | | | | | |
| Адреса, телефон | | | Василя Стуса, буд.6, 69076, Запоріжжя | | | | | | | | | | |
| 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 | |
| **Баланс (Звіт про фінансовий стан)** | | | | | | | | | | | | | |
| **на 31 грудня 2019 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** |
| 1. **Необоротні активи** |  |  |  |  |
| **Нематеріальні активи** | **1000** | **34 796** | **48 391** |  |
| первісна вартість | 1001 | **130 346** | **138 658** |  |
| накопичена амортизація | 1002 | **(95 550)** | **(90 267)** |  |
| **Незавершені капітальні інвестиції** | **1005** | **90 078** | **31 905** | **4** |
| **Основні засоби** | **1010** | **1 823 501** | **1 950 645** | **4** |
| первісна вартість | 1011 | **4 729 536** | **5 232 897** |  |
| Знос | 1012 | **(2 906 035)** | **(3 282 252)** |  |
| **Інвестиційна нерухомість** | **1015** | - | **-** |  |
| **Довгострокові біологічні активи** | **1020** | - | **-** |  |
| **Довгострокові фінансові інвестиції:1**  які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | **1030** | **21 936** | **21 926** |  |
| інші фінансові інвестиції | 1035 | **8** | **8** |  |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 1040 | **207** | **12 284** |  |
| Відстрочені податкові активи | 1045 | **133 073** | **156 718** | **19(б)** |
| Інші необоротні активи | 1090 | **-** | **-** |  |
| **Усього за розділом I** | **1095** | **2 103 599** | **2 221 877** |  |
| **II. Оборотні активи** |  |  |  |  |
| **Запаси** | **1100** | **500 226** | **596 011** |  |
| Виробничі запаси | 1101 | **217 817** | **328 850** | **5** |
| Незавершене виробництво | 1102 | **45 299** | **50 915** |  |
| Готова продукція | 1103 | **229 954** | **208 026** | **5** |
| Товари | 1104 | **7 156** | **8 220** |  |
| Поточні біологічні активи | 1110 | **-** | **-** |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 1125 | **619 498** | **643 229** | **6** |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:  за виданими авансами | 1130 | **28 715** | **55 436** | **7** |
| з бюджетом | 1135 | - | **-** |  |
| у тому числі з податку на прибуток | 1136 | - | **-** |  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 1140 | **111** | **234** |  |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1155 | **1** | **-** |  |
| Поточні фінансові інвестиції | 1160 | **-** | **-** |  |
| Гроші та їх еквіваленти | 1165 | **1 200 058** | **1 159 142** | **8** |
| Витрати майбутніх періодів | 1170 | **5 814** | **6 635** |  |
| Інші оборотні активи | 1190 | **485** | **127** |  |
| **Усього за розділом II** | **1195** | **2 354 908** | **2 460 814** |  |
| **III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття** | **1200** | **-** | **-** |  |
| **Баланс** | **1300** | **4 458 507** | **4 682 691** |  |

Баланс (звіт про фінансовий стан) у цій окремій фінансовій звітності надалі має назву “Звіт про фінансовий стан”.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Пасив** | **Код рядка** | **На початок звітного періоду** | **На кінець звітного періоду** | **Примітки** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **I. Власний капітал** |  |  |  |  |
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | **1 022 433** | **1 022 433** | **9** |
| Капітал у дооцінках | 1405 | **-** | **-** |  |
| Додатковий капітал | 1410 | **54 622** | **54 622** |  |
| Резервний капітал | 1415 | **153 364** | **153 364** |  |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | **1 641 768** | **1 712 001** |  |
| Неоплачений капітал | 1425 | **-** | **-** |  |
| Вилучений капітал | 1430 | **-** | **-** |  |
| **Усього за розділом I** | **1495** | **2 872 187** | **2 942 420** |  |
| **II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення** |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 1500 | **-** | **-** |  |
| Довгострокові кредити банків | 1510 | **-** | **-** |  |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1515 | **-** | **41 111** | **22** |
| Довгострокові забезпечення | 1520 | **-** | **-** |  |
| Цільове фінансування | 1525 | **-** | **-** |  |
| **Усього за розділом II2** | **1595** | **-** | **41 111** |  |
| **III. Поточні зобов'язання і забезпечення** |  |  |  |  |
| Короткострокові кредити банків | 1600 | **-** | **-** |  |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  довгостроковими зобов'язаннями | 1610 | **-** | **41 111** | **22** |
| товари, роботи, послуги | 1615 | **1 139 700** | **1 155 570** | **10** |
| розрахунками з бюджетом | 1620 | **165 896** | **239 725** | **11** |
| у тому числі з податку на прибуток | 1621 | **2 763** | **50 948** | **11** |
| розрахунками зі страхування | 1625 | **-** | **-** |  |
| розрахунками з оплати праці | 1630 | **109 726** | **106 073** |  |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами | 1635 | **707** | **1 789** |  |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками | 1640 | **-** | **-** |  |
| Поточні забезпечення | 1660 | **132 290** | **114 521** | **12** |
| Доходи майбутніх періодів | 1665 | **-** | **-** |  |
| Інші поточні зобов'язання | 1690 | **38 001** | **40 371** |  |
| **Усього за розділом IІІ2** | **1695** | **1 586 320** | **1 699 160** |  |
| **ІV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття2** | **1700** | **-** | **-** |  |
| **Баланс** | **1900** | **4 458 507** | **4 682 691** |  |

1 Довгострокові фінансові інвестиції представлені інвестиціями в дочірні компанії.

2Загальна сума зобов’язань станом на 31 грудня 2019 р. дорівнює сумі рядків 1595, 1695 і 1700 і становить 1 740 271 тисячу гривень (31 грудня 2018 р.: 1 586 320 тисяч гривень).

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Генеральний директор  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Шевченко Є. В. |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Головний бухгалтер  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Дорошенко К. В. |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | КОДИ | | |
|  |  | Дата (рік, місяць, число) | 2019 | 12 | 31 |
| Підприємство | ПрАТ “Карлсберг Україна” | За ЄДРПОУ | 00377511 | | |
|  | (найменування) |  |

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

**за рік 2019 р.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Форма N 2** | Код за ДКУД | 1801003 |

1. **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 | **8 215 886** | **7 500 928** | **13** |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050 | **(4 554 070)** | **(4 235 986)** |  |
| **Валовий:** |  |  |  |  |
| **Прибуток** | **2090** | **3 661 816** | **3 264 942** |  |
| **Збиток** | **2095** | **-** | **-** |  |
| Інші операційні доходи | 2120 | **57 124** | **475 630** | **14** |
| Адміністративні витрати | 2130 | **(276 156)** | **(290 112)** | **15** |
| Витрати на збут | 2150 | **(1 612 395)** | **(1 542 806)** | **16** |
| Інші операційні витрати | 2180 | **(171 141)** | **(7 881)** | **20** |
| **Фінансовий результат від операційної діяльності:** |  |  |  |  |
| **Прибуток** | **2190** | **1 659 248** | **1 899 773** |  |
| **Збиток** | **2195** | **-** | **-** |  |
| Дохід від участі в капіталі | 2200 | **-** | **-** |  |
| Інші фінансові доходи | 2220 | **78 014** | **123 470** | **18** |
| Інші доходи | 2240 | **17 916** | **16 851** |  |
| Фінансові витрати | 2250 | **(14 212)** | **(10 477)** |  |
| Втрати від участі в капіталі | 2255 | **-** | **-** |  |
| Інші витрати | 2270 | **(25 571)** | **(24 603)** |  |
| **Фінансовий результат до оподаткування:** |  |  |  |  |
| **Прибуток** | **2290** | **1 715 395** | **2 005 014** |  |
| **Збиток** | **2295** | **-** | **-** |  |
| Витрати з податку на прибуток | 2300 | **(315 999)** | **(372 284)** | **19** |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | **-** | **-** |  |
| **Чистий фінансовий результат:** |  |  |  |  |
| **Прибуток** | **2350** | **1 399 396** | **1 632 730** |  |
| **Збиток** | **2355** | **-** | - |  |

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) у цій окремій фінансовій звітності надалі має назву “Звіт про 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** | **-** | - |  |
| **Сукупний дохід** (збиток) **(сума рядків 2350, 2355 та 2460)** | **2465** | **1 399 396** | **1 632 730** |  |

1. **СУКУПНИЙ ДОХІД**

**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 | **4 024 566** | **3 912 789** |  |
| Витрати на оплату праці | 2505 | **590 401** | **516 416** |  |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510 | **108 200** | **87 297** |  |
| Знос та амортизація | 2515 | **496 963** | **412 330** |  |
| Інші операційні витрати | 2520 | **1 308 725** | **1 156 857** |  |
| **Разом** | **2550** | **6 528 855** | **6 085 689** |  |

**ІV. 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 | **1,3490** | **1,6131** |  |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію\* | 2615 | **1,3490** | **1,6131** |  |
| Дивіденди на одну просту акцію | 2650 | **1,30** | **1,80** |  |

\* розраховано за даними консолідованої звітності

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Генеральний директор ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Шевченко Є. В. |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Головний бухгалтер  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Дорошенко К. В. |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | КОДИ | | |
| Дата (рік, місяць, число) | | | 2019 | 12 | 31 |
| Підприємство | ПрАТ “Карлсберг Україна” | за ЄДРПОУ | 00377511 | | |
|  | (найменування) |  |  | | |
| **Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)** | | | | | |
| **За 2019 р.** | | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Форма N 3** | Код за ДКУД | 1801004 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **Код рядка** | **За звітний період** | **За аналогічний період попереднього року** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| **І. Рух коштів у результаті операційної діяльності**  **Надходження від:** |  |  |  |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 3000 | **12 224 169** | **11 364 325** |
| Повернення податків і зборів | 3005 | **-** | **-** |
| у тому числі податку на додану вартість | 3006 | **-** | **-** |
| Цільового фінансування | 3010 | **170** | **46** |
| Надходження авансів від покупців і замовників | 3015 | **1 789** | **707** |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025 | **44 323** | **126 611** |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені) | 3035 | **-** | **-** |
| Надходження від операційної оренди | 3040 | **1 750** | **1 165** |
| Інші надходження | 3095 | **38** | **20** |
| **Витрачання на оплату:** |  |  |  |
| Товарів (робіт, послуг) | 3100 | **(6 652 762)** | **(6 085 948)** |
| Праці | 3105 | **(473 985)** | **(386 570)** |
| Відрахувань на соціальні заходи | 3110 | **(112 140)** | **(90 841)** |
| Зобов'язань з податків і зборів: | 3115 | **(2 864 242)** | **(2 920 033)** |
| витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток | 3116 | **(291 455)** | **(296 021)** |
| витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість | 3117 | **(877 574)** | **(825 865)** |
| витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів | 3118 | **(1 695 213)** | **(1 798 147)** |
| Витрачання на оплату авансів | 3135 | **(55 436)** | **(28 715)** |
| Витрачання на оплату повернення авансів | 3140 | **-** | **-** |
| Інші витрачання | 3190 | **(168 719)** | **(207 084)** |
| **Чистий рух коштів від операційної діяльності** | **3195** | **1 944 955** | **1 773 683** |
| 1. **Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності**   Надходження від реалізації: |  |  |  |
| фінансових інвестицій | 3200 | **-** | **-** |
| необоротних активів | 3205 | **4 770** | **6 832** |
| Надходження від отриманих: |  |  |  |
| відсотків | 3215 | **-** | **-** |
| дивідендів | 3220 | **16 573** | **-** |
| Надходження від деривативів | 3225 | **-** | **-** |
| Інші надходження | 3250 | **16 984** | **-** |
| Витрачання на придбання: |  |  |  |
| фінансових інвестицій | 3255 | **-** | **-** |
| необоротних активів | 3260 | **(504 176)** | **(350 681)** |
| Виплати за деривативами | 3270 | **-** | **-** |
| Витрачання на надання позик | 3275 | **-** | **-** |
| Інші платежі | 3290 | **-** | **-** |
| **Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності** | **3295** | **(465 849)** | **(343 849)** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **Код рядка** | **За звітний період** | **За аналогічний період попереднього року** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. **Рух коштів у результаті фінансової діяльності**   Надходження від:  Власного капіталу | 3300 | **-** | - |
| Отримання позик | 3305 | **-** | - |
| Інші надходження | 3340 | **-** | - |
| Витрачання на: |  |  |  |
| Викуп власних акцій | 3345 | **-** | - |
| Погашення позик | 3350 | **-** | - |
| Сплату дивідендів | 3355 | **(1 328 067)** | **(1 838 650)** |
| Витрачання на сплату відсотків | 3360 | **-** | **-** |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди | 3365 | **-** | **-** |
| Інші платежі | 3390 | **(46 664)** | **-** |
| **Чистий рух коштів від фінансової діяльності** | **3395** | **(1 374 731)** | **(1 838 650)** |
| **Чистий рух грошових коштів за звітний період** | **3400** | **104 375** | **(408 816)** |
| Залишок коштів на початок року | 3405 | **1 200 058** | **1 631 139** |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | 3410 | **(145 291)** | **(22 265)** |
| Залишок коштів на кінець року | 3415 | **1 159 142** | **1 200 058** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Генеральний директор  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Шевченко Є. В. |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Головний бухгалтер  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Дорошенко К. В. |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | | КОДИ | | | |
| Дата (рік, місяць, число) | | | | | | | | 2019 | | 12 | 31 |
| Підприємство | | | ПрАТ “Карлсберг Україна” | за ЄДРПОУ | | | | 00377511 | | | |
|  | | | (найменування) | | | | | | | | |
| **Звіт про власний капітал** | | | | | | | | | | | |
| **за 2019 рік** | | | | | | | | | | | |
|  |  | **Форма N 4** | | |  | Код за ДКУД | | | | 1801005 | |
|  |  |  | | | |  |  | |  | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **Код рядка** | **Зареєстрований (пайовий) капітал** | **Капітал у дооцінках** | **Додатковий капітал** | **Резервний капітал** | **Нерозподілений прибуток  (непокритий збиток)** | **Неоплачений капітал** | **Вилучений капітал** | **Всього** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** |
| **Залишок на початок року** | **4000** | **1 022 433** | **-** | **54 622** | **153 364** | **1 641 768** | **-** | **-** | **2 872 187** |
| **Коригування:** | 4005 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Зміна облікової політики |
| Виправлення помилок | 4010 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Інші зміни | 4090 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Скоригований залишок на початок року** | **4095** | **1 022 433** | **-** | **54 622** | **153 364** | **1 641 768** | **-** | **-** | **2 872 187** |
| **Чистий прибуток (збиток) за звітний період1** | **4100** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1 399 396** | **-** | **-** | **1 399 396** |
| **Інший сукупний дохід за звітний період1** | **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 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Розподіл прибутку:** | 4200 | **-** | **-** | **-** | **-** | **(1 329 163)** | **-** | **-** | **(1 329 163)** |
| Виплати власникам (дивіденди) |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів | 4220 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення | 4225 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Внески учасників:** | 4240 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Внески до капіталу |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Вилучення капіталу:** | 4260 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Викуп акцій (часток) |
| 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) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Разом змін у капіталі** | **4295** | **-** | **-** | **-** |  | **70 233** | **-** | **-** | **70 233** |
| **Залишок на кінець року** | **4300** | **1 022 433** | **-** | **54 622** | **153 364** | **1 712 001** | **-** | **-** | **2 942 420** |

**1** Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 399 396 тисяч гривень.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Генеральний директор ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Шевченко Є. В. |
|  |  |  |
| Головний бухгалтер  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Дорошенко К. В. |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | | КОДИ | | |
| Дата (рік, місяць, число) | | | | | | | | 2018 | 12 | 31 |
| Підприємство | | | | ПАТ “Карлсберг Україна” | | за ЄДРПОУ | | 00377511 | | |
|  | | | (найменування) | | | | | | | |
| **Звіт про власний капітал** | | | | | | | | | | |
| **за 2018 рік** | | | | | | | | | | |
|  |  | **Форма N 4** | | |  | | Код за ДКУД | | 1801005 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Стаття** | **Код рядка** | **Зареєстрований (пайовий) капітал** | **Капітал у дооцінках** | **Додатковий капітал** | **Резервний капітал** | **Нерозподілений прибуток  (непокритий збиток)** | **Неоплачений капітал** | **Вилучений капітал** | **Всього** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10** |
| **Залишок на початок року** | **4000** | 1 022 433 | - | 54 622 | 153 364 | 1 849 417 | - | - | 3 079 836 |
| **Коригування:** | 4005 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Зміна облікової політики |
| Виправлення помилок | 4010 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Інші зміни | 4090 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Скоригований залишок на початок року** | **4095** | 1 022 433 | - | 54 622 | 153 364 | 1 849 417 | - | - | 3 079 836 |
| **Чистий прибуток (збиток) за звітний період1** | **4100** | - | - | - | - | 1 632 730 | - | - | 1 632 730 |
| **Інший сукупний дохід за звітний період1** | **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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Розподіл прибутку:** | 4200 | - | - | - | - | (1 840 379) | - | - | (1 840 379) |
| Виплати власникам (дивіденди) |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Відрахування до резервного капіталу | 4210 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів | 4220 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення | 4225 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Внески учасників:** | 4240 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Внески до капіталу |
| Погашення заборгованості з капіталу | 4245 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Вилучення капіталу:** | 4260 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Викуп акцій (часток) |
| 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) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Разом змін у капіталі** | **4295** | - | - | - |  | (207 649) | - | - | (207 649) |
| **Залишок на кінець року** | **4300** | 1 022 433 | - | 54 622 | 153 364 | 1 641 768 | - | - | 2 872 187 |

**1** Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 632 730 тисяч гривень.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Генеральний директор ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Шевченко Є. В. |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Головний бухгалтер  ПрАТ “Карлсберг Україна” |  | Дорошенко К. В. |

# 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, 69076, Запоріжжя, Україна. Основним видом діяльності Компанії є виробництво пива, сидру та безалкогольних напоїв.

На 31 грудня 2019 р. та 2018 р. акціонери й відповідно їх частки в капіталі Компанії представлені таким чином:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 грудня 2019 р.** | |  | **31 грудня 2018 р.** | |
|  | **Частка** | **Кількість акцій** |  | **Частка** | **Кількість акцій** |
| Baltic Beverages Invest AB, Швеція | 100,00% | 1 022 432 914 |  | 98,77% | 1 009 849 964 |
| Інші | - | - |  | 1,23% | 12 582 950 |
| **Всього** | **100,00%** | **1 022 432 914** |  | **100,00%** | **1 022 432 914** |

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

Станом на 31 грудня 2019 р. Компанія дотримується вимог частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів. Протягом року, що закінчився 31 грудня 2019 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 iнтереси акцiонерiв в перервах мiж проведенням Зборiв i контролює i регулює дiяльнiсть 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 рiшень загальних Зборiв акцiонерiв.

## (в) Умови здійснення діяльності в Україні

У 2019 році економіка України демонструвала ознаки стабілізації після тривалого періоду політичної та економічної напруженості. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні уповільнився до 4,1% у 2019 році (порівняно з 9,8% у 2018 році та 13,7% у 2017 році), а ВВП показав подальше зростання, за оцінками, на 3,3% (після зростання на 3,3% у 2018 році).

Після кількох років девальвації національна валюта України продовжила зміцнюватися і у 2019 році зміцнилася на 14% (станом на 31 грудня 2019 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 23,69 гривні за 1 долар США порівняно з 27,69 гривні за 1 долар США станом на 31 грудня 2018 року). Серед головних факторів зміцнення гривні - стабільні доходи агроекспортерів, обмежена гривнева ліквідність, збільшення грошових переказів у країну від трудових мігрантів та високий попит на державні боргові інструменти.

Починаючи з квітня 2019 року, Національний банк України (НБУ) розпочав цикл пом'якшення кредитно-грошової політики з поступовим зменшенням облікової ставки вперше за останні два роки з 18% у квітні 2019 року до 8% у квітні 2020 року, що обґрунтовано стійкою тенденцією до уповільнення інфляції.

У грудні 2018 року Рада МВФ ухвалила 14-місячну програму кредитування для України Stand-by (SBA) у загальній сумі 3,9 мільярда доларів США. У грудні 2018 року Україна вже отримала від МВФ та ЄС 2 мільярда доларів США, а також кредитні гарантії від Світового банку на суму 750 мільйонів доларів США. Затвердження програми МВФ істотно підвищило здатність України виконати її валютні зобов'язання у 2019 році, що зрештою сприяло фінансовій та макроекономічній стабільності в країні. Продовження співробітництва з МВФ залежить від успішності реалізації Україною політики та реформ, покладених в основу нової програми підтримки з боку МВФ.

У 2020 році Україна зобов'язана погасити значну суму державного боргу, що вимагатиме мобілізації суттєвого внутрішнього і зовнішнього фінансування у дедалі складніших умовах кредитування країн, економіка яких розвивається.

Події, що призвели до анексії Криму Російською Федерацією у лютому 2014 року, та конфлікт на сході України, що розпочався навесні 2014 року, залишаються неврегульованими. Відносини між Україною та Російською Федерацією залишаються напруженими.

У березні-квітні 2019 року в Україні відбулися вибори президента, а в липні 2019 року – дострокові парламентські вибори. Уряд, що було сформовано після парламентських виборів у липні 2019 року, був відправлений у відставку 4 березня 2020 року. У контексті політичних змін ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ, у 2020 році залишається вкрай високим. Крім того, негативні тенденції на світових ринках у зв’язку з епідемією коронавірусу можуть в подальшому вплинути на економіку України. Незважаючи на певні покращення у 2019 році, остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший суттєвий вплив на економіку України та бізнес Компанії.

# Основа складання окремої фінансової звітності

## (а) Підтвердження відповідності

Ця окрема фінансова звітність Компанії складена згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності (“МСФЗ”) та законодавства України. Також Компанія готує консолідовану фінансову звітність, яка знаходиться за юридичною адресою: вул. Василя Стуса 6, 69076, Запоріжжя, Україна.

## (б) Основа оцінки

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

## (в) Функціональна валюта та валюта подання

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Компанії. Вся інформація у цій окремій фінансовій звітності подана у гривнях, округлених до тисяч гривень, якщо не зазначено інше.

## (г) Використання оцінок, припущень та суджень

Складання окремої 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 відрізнятися 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 окремій 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 Компанії вимагають проведення оцінки справедливої вартості як фінансових, так і нефінансових активів та зобов’язань.

Оцінюючи справедливу вартість активу чи зобов’язання, Компанія 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.

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

# Основні принципи облікової політики

Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Крім змін в обліковій політиці у результаті запровадження МСФЗ 16 з 1 січня 2019 року, ці принципи облікової політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше (див. Примітки 3 та 25). Основні принципи облікової політики щодо оренди, які застосовувалися до 31 грудня 2018 року, наведені у Примітці 25.

## (а) Облік контрольованих суб’єктів господарювання

Інвестиції в контрольовані суб’єкти господарювання відображені за первісною вартістю за вирахуванням збитків від знецінення.

## (б) Іноземна валюта

### (і) Операції в іноземних валютах

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |
| Долар США | **23,69** | 27,69 |
| Євро | **26,42** | 31,71 |

Середньорічний курс гривні до основних валют представлений таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |
| Долар США | **25,85** | 27,20 |
| Євро | **28,95** | 32,13 |

Операції в іноземній валюті первісно визнаються у валюті подання шляхом конвертації сум з іноземної валюти в українську гривню за обмінним курсом, що діяв на дату операції.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземній валюті, конвертуються в гривню за обмінним курсом встановленим Національним Банком України на дату балансу.

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.

## (в) Основні засоби

### (і) 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 Компанією 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.

### (іі) Незавершені капітальні інвестиції

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

### (ііі) Подальші витрати

Витрати, понесені на заміну частини одиниці основних засобів, визнаються у балансовій вартості такої одиниці, якщо існує ймовірність того, що така частина принесе Компанії 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. Компанія 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

Методи нарахування зносу, строки корисного використання і ліквідаційна вартість переглядаються в кінці кожного фінансового року і, якщо це необхідно, коригуються.

## (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

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

Активи у формі права користування оцінюють 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 Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні опціону на придбання, Компанія амортизує актив у формі права користування протягом строку корисного використання базового активу. Компанія розраховує амортизацію активів у формі права користування лінійним методом протягом оціночного строку їх корисного використання, а саме:

|  |  |
| --- | --- |
|  | Строки корисного використання у роках |
| Транспортні засоби | 5 |

## (е) Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, придбані Компанією, 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.

### (і) 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 Компанією 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

### (і) 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, основані 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 основані 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 факторах, 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 «POCI») 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.

### (іі) Первісне визнання

Усі фінансові інструменти, які знаходяться у використанні Компанії, 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 Компанія 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.

### (ііі) Фінансові активи

***Класифікація і подальша оцінка – категорії оцінки.*** Компанія 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 Компанії для управління відповідним портфелем активів та (ii) характеристик грошових потоків за активом.

***Класифікація і подальша оцінка – бізнес-модель.*** Бізнес-модель відображає спосіб, у який Компанія управляє активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою Компанії (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 Компанія має намір здійснити для досягнення цілі, встановленої для портфеля, наявного на дату оцінки. Фактори, які Компанія 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, Компанія 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 Компанія 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. Компанія 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 Компанія оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з фінансовими інструментами, які оцінюються за амортизованою вартістю. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів і активів за договорами з покупцями на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджувану 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 Компанія має два види фінансових активів, по яким Компанія оцінює очікувані кредитні збитки:

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

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

***Списання.*** Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Компанія вичерпала всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшла висновку про необґрунтованість очікувань відносно відшкодування таких активів. Списання - це подія припинення визнання. Компанія може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи з примусового стягнення, коли Компанія 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.*** Компанія припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Компанія передала права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (i) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов’язані з володінням активами, або (ii) Компанія не передала та не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо покупець не має практичної можливості повністю продати актив непов’язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

***Модифікація.*** Компанія іноді переглядає або іншим чином модифікує договірні умови фінансових активів. Компанія 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, Компанія 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, Компанія порівнює первісні та скориговані грошові потоки з активами на предмет істотної відмінності ризиків та вигод від активу внаслідок модифікації умови договору. Якщо ризики і вигоди не змінюються, істотна відмінність модифікованого активу від первісного активу відсутня, і його модифікація не призводить до припинення визнання.

### (іv) 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 Компанією 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) Забов’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 Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості,
* ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону, та
* виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Компанією 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 Компанії договорів оренди, Компанія використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Компанія 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 Компанія:

• за можливості, використовує в якості вихідної інформацію про нещодавно отримане Компанією 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.

Компанія 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

#### 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 Компанії, 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 ризики, 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 притік грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

Корпоративні активи Компанії 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

### (і) 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.

### (іі) 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 Компанія 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, Компанія 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 ризики, 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.

Компанія 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, Компанія сторнує раніше створені забезпечення.

## (т) Визнання виручки

Виручка – це дохід, що виникає у ході звичайної діяльності Компанії. Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди – це сума винагороди, право на яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу контролю над 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 Компанії наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок. Для розрахунку і створення резерву під знижки використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми. Зобов'язання з повернення 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 Компанія бере до уваги вплив невизначеності податкових позицій, а також ймовірність необхідності сплати додаткових податків, штрафів і пені за прострочені платежі. Компанія 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 Компанія 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 активі 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 оподатковуваного 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 оподатковуваного 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.*** 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.

## (х) Прибуток на акцію

Компанія 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 Компанії, 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. Прибуток на акцію розраховується за даними консолідованої фінансової звітності Компанії.

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

### (і) Запровадження МСФЗ 16 «Оренда»

***МСФЗ 16 «Оренда» (випущений 13 січня 2016 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).*** Новий стандарт визначає принципи визнання, оцінки та розкриття інформації у звітності щодо операцій оренди. Всі договори оренди призводять до отримання орендарем права користування активом з моменту початку дії договору оренди, а також до отримання фінансування, якщо орендні платежі здійснюються протягом певного періоду часу. Відповідно, МСФЗ 16 скасовує класифікацію оренди як операційної чи фінансової, як це передбачено МСБО 17, натомість, вводить єдину модель обліку операцій оренди для орендарів. Орендарі повинні будуть визнавати: (а) активи і зобов’язання щодо всіх договорів оренди з терміном дії понад 12 місяців, за винятком випадків, коли вартість об’єкта оренди є незначною; і (б) амортизацію об’єктів оренди окремо від процентів за орендними зобов’язаннями у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід. Щодо обліку оренди в орендодавця, МСФЗ 16, по суті, зберігає вимоги до обліку, передбачені МСБО 17. Таким чином, орендодавець продовжує класифікувати договори оренди в якості операційної чи фінансової оренди і, відповідно, по-різному відображати їх у звітності.

Компанія вирішила застосувати стандарт з дати його обов'язкового застосування 1 січня 2019 року, використовуючи модифікований ретроспективний метод без трансформації порівняльних показників. Активи у формі права користування оцінюються за сумою зобов'язання з оренди на дату застосування стандарту (з коригуванням на суму всіх авансів або нарахованих витрат).

При першому застосуванні МСФЗ 16 Компанія використала наступні спрощення практичного характеру, дозволені стандартом:

* застосування єдиної ставки дисконтування до портфеля договорів оренди з обґрунтовано аналогічними характеристиками;
* використання попереднього аналізу обтяжливого характеру договору оренди в якості альтернативи проведенню перевірки на предмет знецінення – станом на 1 січня 2019 року обтяжливих договорів не було;
* облік операційної оренди зі строком оренди, що залишився, менше 12 місяців на 1 січня 2019 року як короткострокової оренди;
* виключення первісних прямих витрат для цілей оцінки активу у формі права користування на дату першого застосування; та
* використання суджень заднім числом при визначенні строку оренди, якщо договір містить опціони на подовження чи припинення оренди.

Крім того, Компанія вирішила не аналізувати повторно договір з точки зору того, чи є договір у цілому або його окремі компоненти договором оренди на дату першого застосування стандарту. Натомість щодо договорів, укладених до дати першого застосування стандарту, Компанія вирішила використати оцінку, проведену із застосуванням МСБО 17 «Оренда» та КІМФЗ 4 «Визначення наявності в угоді ознак оренди».

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

Станом на 31 грудня 2018 року Компанія мала зобов'язання за нескасовуваною орендою у сумі 120 852 тисячі гривень. Із цих зобов'язань 51 454 тисячі гривень відносилися до короткострокової оренди, частина відносилася до оренди активів із низькою вартістю, які рівномірно відображаються як витрати у складі прибутку чи збитку.

|  |  |
| --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |
| До одного року | 51 454 |
| Від одного до п’яти років | 35 488 |
| Понад п’ять років | 33 910 |
|  |  |
|  | **120 852** |
|  |  |

Нижче подано звірку договірних зобов'язань за операційною орендою із визнаним зобов'язанням за договором оренди:

|  |  |
| --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня 2018 р./1 січня 2019 р. |
|  |  |
| **Зобов’язання з фінансового лізингу, визнані на 31 грудня 2018 р**. | **120 852** |
| Майбутні орендні платежі, що виникають у результаті застосування |  |
| різних методів обліку опціонів на подовження і припинення оренди | 19 247 |
| Майбутні змінні орендні платежі, основані на індексі чи ставці | (34 579) |
| Ефект дисконтування приведеної вартості | (2 301) |
| Інші зміни | (3 100) |
|  |  |
| **Всього визнаних зобов’язань з оренди на 1 січня 2019 р.** | **100 119** |
| З яких: |  |
| Короткострокові зобов’язання з оренди | 51 454 |
| Довгострокові зобов’язання з оренди | 48 665 |

Зміна облікової політики вплинула на наступні статті окремого звіту про фінансовий стан на 1 січня 2019 року:

|  |  |
| --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 1 січня 2019 р. |
|  |  |
| Збільшення активів у формі права користування | **100 119** |
| Збільшення зобов’язань з оренди | **100 119** |
|  |  |

Оскільки МСФЗ 16, по суті, містить такі ж вимоги до обліку для орендодавця, як і МСБО 17, Компанія не визнала значного впливу на свою окрему фінансову звітність у зв'язку з операціями, що стосуються діяльності Компанії в якості орендодавця.

### Змінені стандарти бухгалтерського обліку

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2019 року, але не мали суттєвого впливу на Компанію:

КІМФЗ 23 "Невизначеність при обліку податку на прибуток" (опублікована 7 червня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

Характеристики передоплати з від'ємною компенсацією - зміни МСФЗ 9 (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

Зміни МСБО 28 «Довгострокові частки участі в асоційованих компаніях та спільних підприємствах» (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

Щорічні удосконалення МСФЗ 2015-2017 років - зміни МСФЗ 3, МСФЗ 11, МСБО 12 та МСБО 23 (опубліковані 12 грудня 2017 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

Зміни МСБО 19 «Зміна, скорочення та врегулювання пенсійного плану» (опубліковані 7 лютого 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 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 2020 року та пізніших періодах. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов’язкового застосування.

***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).*** Концептуальна основа фінансової звітності у новій редакції містить новий розділ про оцінку, рекомендації щодо відображення у звітності фінансових результатів, удосконалені визначення та рекомендації (зокрема, визначення зобов'язання) і роз'яснення таких важливих питань, як функції управління, обачливість та невизначеність оцінки у ході підготовки фінансової звітності.

***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).*** Ці зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалося бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

***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).*** Ці зміни уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ. Крім того, були допрацьовані пояснення до цього визначення. Зміни також забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Інформація вважається суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, викривлення або складність її розуміння може вплинути на рішення, які приймають основні користувачі фінансової звітності загального призначення на основі такої фінансової звітності, яка відображає фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує.

***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).*** Ці зміни зумовлені заміною базових процентних ставок, наприклад, ставки LIBOR (ставка пропозиції на Лондонському міжбанківському ринку) та інших міжбанківських ставок пропозиції (ставки IBOR). Зміни передбачають тимчасове звільнення від застосування спеціальних вимог обліку хеджування до відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа IBOR. Облік хеджування грошових потоків відповідно до МСФЗ 9 та МСБО 39 вимагає, щоб майбутні хеджовані грошові потоки були «високоймовірними». Якщо ці грошові потоки залежать від ставок IBOR, звільнення, передбачене цими змінами, вимагає від організації виходити з припущення про те, що базова процентна ставка за хеджованими грошовими потоками не зміниться в результаті реформи. МСБО 39 та МСФЗ 9 вимагає виконання прогнозної оцінки для застосування обліку хеджування. Наразі очікується, що грошові потоки, основані на IBOR та альтернативних IBOR ставках, у цілому, еквівалентні, що мінімізує будь-яку неефективність, однак ближче до дати реформи цей факт уже не відповідатиме дійсності. Відповідно до цих змін, організація може зробити припущення, що базова процентна ставка, на якій основані об'єкт хеджування, інструмент хеджування або хеджований ризик, не зміниться в результаті реформи IBOR. Крім того, реформа IBOR може призвести до того, що ефективність операцій хеджування вийде за межі діапазону 80–125%, який є вимогою ретроспективного тесту відповідно до МСБО 39. Отже, МСБО 39 був змінений для застосування винятку з ретроспективного тесту ефективності для того, щоб операція хеджування не припинялася протягом періоду пов'язаної з IBOR невизначеності виключно тому, що ретроспективна ефективність виходить за межі цього діапазону. Однак інших вимог обліку хеджування, включаючи прогнозну оцінку, слід дотримуватись, як і раніше. В деяких операціях хеджування об'єкт хеджування або хеджований ризик – це не встановлений договором компонент ризику, пов'язаного з IBOR. З метою застосування обліку хеджування МСФЗ 9 та МСБО 39 вимагають окремої ідентифікації та достовірної оцінки визначеного компонента ризику. Відповідно до цих змін компонент ризику необхідно ідентифікувати окремо тільки при початковій категоризації операції хеджування, а не на постійній основі. У контексті макрохеджування, якщо організація часто перевстановлює відносини хеджування, звільнення застосовується з моменту, з якого об'єкт хеджування був первісно визначений у таких відносинах хеджування. Відповідно до МСБО 39 та МСФЗ 9 неефективність операції хеджування продовжує обліковуватися у складі прибутку чи збитку. Зміни встановлюють фактори завершення дії звільнення, які включають припинення невизначеності, пов'язаної з реформою базової процентної ставки. Зміни вимагають від організацій надання додаткової інформації інвесторам про їхні відносини хеджування, на які безпосередньо впливають ці фактори невизначеності, включаючи номінальну суму інструментів хеджування, до яких застосовується це звільнення, суттєві припущення або судження, сформовані у ході застосування цього звільнення, та розкриття якісної інформації про те, яким чином реформа IBOR впливає на організацію та як організація управляє перехідним процесом.

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

## (щ) Основні споживачі

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2019 р., Компанією 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 2018 р. також в розмірі приблизно 13%).

# Основні засоби

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** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Первісна вартість* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2018 року | **763 036** | **3 581 888** | **326 777** | **54 725** | **3 110** | **4 729 536** | **90 078** | **4 819 614** |
| Ефект від імпелементації МСФЗ 16 |  | **100 119** |  |  |  | **100 119** |  | **100 119** |
| *Первісна вартість*  На 1 січня 2019 р. | **763 036** | **3 682 007** | **326 777** | **54 725** | **3 110** | **4 829 655** | **90 078** | **4 919 733** |
| Надходження | **-** | **54 501** | **-** | **-** | **-** | **54 501** | **428 298** | **482 799** |
| Передачі | **43 397** | **396 744** | **42 789** | **2 856** | **685** | **486 471** | **(486 471)** | **-** |
| Вибуття | **(10)** | **(129 261)** | **(492)** | **(7 897)** | **(70)** | **(137 730)** | **-** | **(137 730)** |
| Інші зміни | **-** | **1** | **(1)** | **-** | **-** |  | **-** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2019 р. | **806 423** | **4 003 992** | **369 073** | **49 684** | **3 725** | **5 232 897** | **31 905** | **5 264 802** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Накопичений знос* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 січня 2019 р. | **(393 309)** | **(2 266 913)** | **(193 080)** | **(49 966)** | **(2 767)** | **(2 906 035)** | **-** | **(2 906 035)** |
| Знос | **(33 580)** | **(418 275)** | **(27 229)** | **(1 886)** | **(67)** | **(481 037)** | **-** | **(481 037)** |
| Знецінення | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Вибуття | **10** | **56 762** | **490** | **7 897** | **70** | **65 229** | **-** | **65 229** |
| Інші зміни | **-** | **39 590** | **1** | **-** | **-** | **39 591** | **-** | **39 591** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** | **(426 879)** | **(2 588 836)** | **(219 818)** | **(43 955)** | **(2 764)** | **(3 282 252)** | **-** | **(3 282 252)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Залишкова вартість* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 січня 2019 р. | **369 727** | **1 415 094** | **133 697** | **4 759** | **343** | **1 923 620** | **90 078** | **2 013 698** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** | **379 544** | **1 415 156** | **149 255** | **5 729** | **961** | **1 950 645** | **31 905** | **1 982 550** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

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 Компанією.

Рух активів у формі права власності представлений таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **Машини та обладнання** | **Усього** |
|  |  |  |
| *Первісна вартість* |  |  |
| 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** |
|  |  |  |
| *Накопичений знос* |  |  |
| На 1 січня 2019 р. |  |  |
| Знос | **(39 591)** | **(39 591)** |
| Інші зміни | **39 591** | **39 591** |
|  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** |  |  |
|  |  |  |
| *Залишкова вартість* |  |  |
| На 1 січня 2019 р. | **100 119** | **100 119** |
|  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** | **82 222** | **82 222** |
|  |  |  |

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2018 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** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Первісна вартість* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 січня 2018 р. | **760 820** | **3 416 511** | **331 459** | **54 746** | **3 143** | **4 566 679** | **93 320** | **4 659 999** |
| Надходження | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **296 509** | **296 509** |
| Передачі | **2 574** | **296 182** | **-** | **995** | **-** | **299 751** | **(299 751)** | **-** |
| Вибуття | **(358)** | **(130 805)** | **(4 682)** | **(1 026)** | **(33)** | **(136 904)** | **-** | **(136 904)** |
| Інші зміни | **-** | **-** | **-** | **10** | **-** | **10** | **-** | **10** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2018 р. | **763 036** | **3 581 888** | **326 777** | **54 725** | **3 110** | **4 729 536** | **90 078** | **4 819 614** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Накопичений знос* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 січня 2018 р. | **(360 994)** | **(2 056 797)** | **(175 923)** | **(49 490)** | **(2 731)** | **(2 645 935)** | **-** | **(2 645 935)** |
| Знос | **(32 673)** | **(340 745)** | **(25 072)** | **(1 492)** | **(69)** | **(400 051)** | **-** | **(400 051)** |
| Знецінення | **-** | **104** | **3 239** | **-** | **-** | **3 343** | **-** | **3 343** |
| Вибуття | **358** | **130 525** | **4 676** | **1 026** | **33** | **136 618** | **-** | **136 618** |
| Інші зміни | **-** | **-** | **-** | **(10)** | **-** | **(10)** | **-** | **(10)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2018 р.** | **(393 309)** | **(2 266 913)** | **(193 080)** | **(49 966)** | **(2 767)** | **(2 906 035)** | **-** | **(2 906 035)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Залишкова вартість* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 1 січня 2018 р. | **399 826** | **1 359 714** | **155 536** | **5 256** | **412** | **1 920 744** | **93 320** | **2 014 064** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2018 р.** | **369 727** | **1 314 975** | **133 697** | **4 759** | **343** | **1 823 501** | **90 078** | **1 913 579** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Вартість повністю амортизованих основних засобів, котрі все ще використовуються Компанією, складає 1 106 311 тисяч гривень і 901 457 тисяч гривень станом на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2018 р., відповідно.

Вартість повністю амортизованих нематеріальних активів, котрі все ще використовуються Компанією, складає 56 716 тисяч гривень і 73 111 тисяч гривень станом на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2018 р., відповідно.

## (а) Знос

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | *Примітка* | **2019** | **2018** |
|  |  |  |  |
| **Обліковано у:** |  |  |  |
| Собівартості реалізованої продукції |  | **158 198** | 150 750 |
| Витратах на збут | *16* | **293 889** | 223 715 |
| Адміністративних витратах | *15* | **28 950** | 25 586 |
|  |  |  |  |
|  |  | **481 037** | 400 051 |
|  |  |  |  |

# Виробничі запаси та готова продукція

Виробничі запаси та готова продукція представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня 2019 р.** | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |  |  |
| **Виробничі запаси:** |  |  |  |
| Пакувальні матеріали |  | **253 807** | 127 302 |
| Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби |  | **24 384** | 27 738 |
| Сировина і матеріали |  | **32 900** | 40 972 |
| Запасні частини |  | **14 171** | 16 640 |
| Малоцінні та швидкозношувані предмети |  | **1 932** | 3 631 |
| Будівельні матеріали |  | **892** | 969 |
| Паливо |  | **764** | 565 |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Усього виробничих запасів** |  | **328 850** | 217 817 |
|  |  |  |  |
| **Готова продукція:** |  |  |  |
| Пиво |  | **189 537** | 211 244 |
| Сидр |  | **11 256** | 13 900 |
| Квас |  | **4 797** | 1 469 |
| Безалкогольні напої |  | **2 436** | 3 341 |
|  |  |  |  |
| **Усього готової продукції** |  | **208 026** | 229 954 |
|  |  |  |  |

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2019 р., виробничі запаси та зміни у готовій продукції, визнані як собівартість реалізованої продукції, дорівнювали 4 024 566 тисячам гривень включені до собівартості виробництва, cкориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі (16 312) тисяч гривень   
(2018 р.: 3 912 789 тисячам гривень включені до собівартості виробництва, cкориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі 87 103 тисячі гривень). У 2019 та 2018 роках уцінки виробничих запасів до чистої вартості реалізації не було.

# Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня 2019 р.** | 31 грудня  2018 р. |
|  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію |  | **669 257** | 610 846 |
| Дебіторська заборгованість за роботи, послуги |  | **40 646** | 12 713 |
| Дебіторська заборгованість за тару |  | **18 104** | 16 490 |
| Інша дебіторська заборгованість |  | **1 319** | 1 530 |
|  |  |  |  |
|  |  | **729 326** | 641 579 |
| Резерв під кредитні збитки |  | **(86 097)** | (22 081) |
|  |  |  |  |
| **Усього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги** |  | **643 229** | 619 498 |
|  |  |  |  |

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги у сумі 21 941 тисяча гривень (у 2018 році: 23 045 тисяч гривень) за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення деномінована в іноземних валютах, переважно в молдавських леях.

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

Компанія 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. Компанія 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 2019 року або 1 січня 2019 року, відповідно, та аналогічних історичних кредитних збитках, понесених за цей період. Рівні збитків за минулі періоди коригуються з урахуванням поточної та прогнозної інформації про фактори, що впливають на здатність покупців погашати дебіторську заборгованість. Компанія 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. |
| **Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію**  - поточна | 6% | 455 535 | 25 802 | - | 188 151 | - | 643 686 | 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 |
| **Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) за 2019 р.** |  | **471 633** |  |  | **197 624** |  | **669 257** |  |
| Оціночний резерв під кредитні збитки за 2019р.  Резерв під повернення продукції |  |  | 40 047  9 803 |  |  | **-** |  | 40 047  9 803 |
| **Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість)** |  | **421 783** |  |  | **197 624** |  | **619 407** |  |

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) | Не оцінено |
| АТ "ОТП БАНК" (OTP Bank JSC) | Не оцінено |
| АТ "АЛЬФА-БАНК" (Alfa-Bank JSC) | B- |
| АТ "ОЩАДБАНК" (State Savings Bank of Ukraine) | B- |
| АТ "ПУМБ" | В |
| АТ КБ «ПриватБанк» | В |
| АЕ «Укрексімбанк» (JSC «Ukreximbank») | В |
| АТ "Пиреус Банк МКБ" (JSC "PIRAEUS BANK ICB")\* | ССС |
| АТ «Креді Агріколь Банк»\* | А+ |
| ПАТ "Райффайзен Банк Аваль" | Не оцінено |

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Рівень  **збитків, %** | Валова  балансова  **вартість, тис.грн.** | ОКЗ за  **весь строк, тис. грн.** |
| **Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)**  - 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 |
| **Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) за 2019р.** |  | **60 069** |  |
| Оціночний резерв під кредитні збитки за 2019р. |  |  | 36 247 |
| **Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги)** |  | **23 822** |  |

Відповідно за 2018 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. |
| **Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію**  - поточна | 1% | 385 857 | 3 858 | - | 209 671 | - | 595 528 | 3 858 |
| - прострочена менше 30 днів | 45% | 6 248 | 2 812 | - | 2 468 | - | 8 716 | 2 812 |
| - прострочена від 31 до 60 днів | 50% | 233 | 116 | - | - | - | 233 | 116 |
| - прострочена від 61 до 150 днів | 100% | 4 880 | 4 880 | - | - | - | 4 880 | 4 880 |
| - прострочена понад 150 днів | 100% | 1 489 | 1 489 | - | - | - | 1 489 | 1 489 |
| **Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) за 2018р.** |  | **398 707** |  |  | **212 139** |  | **610 846** |  |
| Оціночний резерв під кредитні збитки за 2018р. |  |  | 13 155 |  |  | **-** |  | 13 155 |
| **Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість)** |  | **385 552** |  |  | **212 139** |  | **597 691** |  |

Дебіторська заборгованість по дистриб’юторам (в тому числі прострочена) покрита банківськими гарантіями, тому очікувані кредитні збитки по ній не нараховуються.

Кредитні рейтинги банків, які надають гарантії станом на 31 грудня 2018 р.:

|  |  |
| --- | --- |
| **Назва банку** | Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch, Moody’s) |
| АБ "Південний" (AB Pivdennyi) | В- |
| АТ "ОТП БАНК" (OTP Bank JSC)\* | В+ |
| АТ "АЛЬФА-БАНК" (Alfa-Bank JSC)\* | B+ |
| АТ "ОЩАДБАНК" (State Savings Bank of Ukraine) | B- |
| АТ "ПУМБ" | Не оцінено |
| АТ КБ «ПриватБанк» | В- |
| ПАТ "Державний експортно-імпортний банк України" | В- |
| ПАТ "УкрСиббанк" | Не оцінено |
| ПАТ "IНГ БАНК Україна"\* | А- |
| ПАТ "ПРАВЕКС-БАНК" | Не оцінено |
| ПАТ "Сітібанк" | Не оцінено |
| ПАТ "УніКредит Банк"\* | А+ |
| АТ «Креді Агріколь Банк»\* | А- |
| ПАТ "Райффайзен Банк Аваль" | В- |

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Рівень  **збитків, %** | Валова  балансова  **вартість, тис.грн.** | ОКЗ за  **весь строк, тис. грн.** |
| **Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)**  - поточна | 1% | 21 912 | 219 |
| - прострочена менше 30 днів | - | - | - |
| - прострочена від 31 до 60 днів | 50% | 229 | 115 |
| - прострочена від 61 до 150 днів | 100% | 2 208 | 2 208 |
| - прострочена понад 150 днів | 100% | 6 384 | 6 384 |
| **Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) за 2018р.** |  | **30 733** |  |
| Оціночний резерв під кредитні збитки за 2018р. |  |  | 8 926 |
| **Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги)** |  | **21 807** |  |

Загальна сума визнаних за період недисконтованих очікуваних кредитних збитків при початковому визнанні за кредитно-знеціненими фінансовими активами, придбаними або створеними Компанією, становить 64 016 тисяч гривень (у 2018 році: 1 468 тисяч гривень):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019 р.** | 2018 р. |
|  |  |  |  |
| **Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 1 січня** |  | **22 081** | **20 613** |
| Нові придбані або створені інструменти |  | **57 158** | 8 561 |
| Інші зміни |  | **6 858** | (7 093) |
|  |  |  |  |
| Всього витрат на відрахування до резерву |  | **64 016** | 1 468 |
|  |  |  |  |
| **Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 31 грудня** |  | **86 097** | **22 081** |
|  |  |  |  |

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 2019 р. була б приблизно на 6 432 тисячі гривень меншою/більшою (31 грудня 2018 р.: 6 195 тисяч гривень).

# Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами представлена таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня  2019 р.** | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |  |  |
| Аванси за роботи та послуги |  | **55 133** | 25 587 |
| Аванси за сировину |  | **1** | 12 |
| Інші аванси |  | **302** | 3 116 |
|  |  |  |  |
| **Усього дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами** |  | **55 436** | 28 715 |
|  |  |  |  |

# Гроші та їх еквіваленти

Гроші та їх еквіваленти представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня  2019 р.** | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |  |  |
| Банківські рахунки |  | **955 841** | 1 103 301 |
| Короткострокові банківські депозити |  | **203 301** | 96 757 |
|  |  |  |  |
| **Усього грошей та їх еквівалентів** |  | **1 159 142** | 1 200 058 |
|  |  |  |  |

Нижче у таблиці надано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2019 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у примітці 21.

| У тисячах гривень | Кошти на банківських рахунках до запитання | Строкові депозити | Всього |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| - Відмінно | - | - | - |
| - Добре | - | - | - |
| - Задовільно | 92 922 | 1 500 | 94 422 |
| - Потребує спеціального моніторингу | - | - | - |
| - Без рейтингу | 862 919 | 201 801 | 1 064 720 |
| **Всього грошових коштів та їх еквівалентів** | **955 841** | **203 301** | **1 159 142** |

Нижче подано аналіз кредитної якості цих банків, на підставі рейтингів міжнародної рейтингової агенції Fitch станом на 31 грудня 2019 та 2018 років:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *У тисячах гривень* | **2019 рік** | | | **2018 рік** | |
| **Банківські рахунки** | **Короткострокові банківські депозити** | **Банківські рахунки** | | **Короткострокові банківські депозити** |
|  |  |  |  | |  |
| *Не прострочені та не знецінені* | |  |  | |  |
| - рейтинг B- | **92 922** | **1 500** | 54 287 | | 1 614 |
| - без рейтингу | **862 919** | **201 801** | 1 049 014 | | 95 143 |
|  |  |  |  | |  |
|  |  |  |  | |  |
| **Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня** | **955 841** | **203 301** | 1 103 301 | | 96 757 |
|  |  |  |  | |  |

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

# Власний капітал

## (а) Зареєстрований статутний капітал

На 31 грудня 2019 р. та 2018 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 2019 році Компанія оголосила виплату дивідендів на суму 1 329 163 тисячі гривень (2018 р.: 1 840 379 тисяч гривень). Як правило, українські суб’єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з поточного або накопиченого прибутку, відображеного у окремій 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 Компанії 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 Компанія визначає як співвідношення прибутку від операцій до загальної суми власного капіталу.

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

Сума капіталу, управління яким здійснює Компанія станом на 31 грудня 2019 року, складає 2 942 420 тисяч гривень (2018 р.: 2 872 187 тисяч гривень).

## (г) Прибуток на акцію

Розрахунок чистого та скоригованого чистого прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., базувався на сумі чистого прибутку власників простих акцій за рік за даними консолідованої фінансової звітності, який складав 1 379 265 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 1 649 287 тисяч гривень), та середньозваженій кількості простих акцій, що перебували в обігу протягом періоду, яка складала 1 022 432 914 акцій (31 грудня 2018 р.: 1 022 432 914 акцій). Прибуток на акцію за 2019 рік, розрахований на основі консолідованого прибутку, становить 1,349 гривень на акцію (2018 р.: 1,6131 гривень на акцію). Компанія не має потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом.

# Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня  2019 р.** | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |  |
| Кредиторська заборгованість перед іноземними постачальниками | **114 722** | 137 789 |
| Кредиторська заборгованість перед місцевими постачальниками | **1 040 848** | 1 001 911 |
|  |  |  |
| **Усього кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги** | **1 155 570** | 1 139 700 |
|  |  |  |

На 31 грудня 2019 р. кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги перед пов’язаними сторонами становить 35 419 тисяч гривень та являє собою 3% від загальної суми кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги (31 грудня 2018 р.: 37 170 тисяч гривень або 3% відповідно) (примітка 24).

# Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня  2019 р.** | 31 грудня  2018 р. |
|  |  |  |
| Акцизний збір | **109 292** | 98 654 |
| Податок на додану вартість | **75 221** | 61 515 |
| Податок на прибуток | **50 948** | 2 763 |
| Інші зобов’язання із сплати податків | **4 264** | 2 964 |
|  |  |  |
| **Усього поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом** | **239 725** | 165 896 |
|  |  |  |

# Поточні забезпечення

Поточні забезпечення представлені таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня  2019 р.** | 31 грудня  2018 р. |
|  |  |  |
| Нарахування за майбутніми платежами | **73 449** | 97 147 |
| Забезпечення виплат персоналу | **41 072** | 35 143 |
|  |  |  |
| **Усього поточних забезпечень** | **114 521** | 132 290 |
|  |  |  |

Протягом 2019 року Компанія отримала повідомлення від компаній Carlsberg Group, що останні не будуть висувати вимоги щодо оплати отриманих товарів та послуг за 2017-2018 роки на загальну суму у 1 376 тисяч гривень (за 2018 рік – на загальну суму 378 092 тисячі гривень) через відсутність забезпечення повним пакетом документів, що підтверджують факт отримання товарів/надання послуг, що унеможливлює їх визнання і здійснення відповідних виплат у відповідності до законодавчих вимог.

Компанія провела перегляд суми створених резервів та сторнувала резерви створені під ймовірні майбутні виплати у розмірі 1 376 тисяч гривень (за 2018 рік: 378 092 тисячі гривень), так як більше не очікує ймовірного вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, для погашення зобов'язань. Компанія відобразила ефект сторнування резервів у складі «Інших операційних доходів» у фінансовій звітності 2019 та 2018 року у зв’язку з тим, що створення резервів, що були сторновані, при первісному визнанні було відображено у складі статей операційних витрат (Примітка 14).

Протягом 2019 року Компанія провела виплати за послуги, надані у 2018 році у розмірі 62 761 тисяча гривень (у 2018 році: 105 824 тисячі гривень), щодо яких отримала документальне підтвердження саме у 2019 році, та реалізувала відповідні резерви.

Нарахування за майбутніми платежами представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019 р.** | 2018 р. |
|  |  |  |  |
| **Нарахування за майбутніми платежами станом на 1 січня** |  | **97 147** | **543 532** |
| Списання заборгованостей, щодо яких не було отримано |  |  |  |
| документального підтвердження |  | **(1 376)** | (378 092) |
| Проведено виплат |  | **(62 761)** | (105 824) |
| Нараховано протягом періоду |  | **67 791** | 66 259 |
| Інші зміни |  | **(27 352)** | (28 728) |
|  |  |  |  |
| **Нарахування за майбутніми платежами**  **станом на 31 грудня** |  | **73 449** | **97 147** |
|  |  |  |  |

Забезпечення виплат персоналу представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019 р.** | 2018 р. |
|  |  |  |  |
| **Забезпечення виплат персоналу станом на 1 січня** |  | **35 143** | **40 569** |
| Нараховано резерву на відпустки |  | **5 929** | 9 449 |
| Проведено виплат (згідно опціону) |  | **-** | (14 875) |
|  |  |  |  |
| **Забезпечення виплат персоналу станом на 31 грудня** |  | **41 072** | **35 143** |
|  |  |  |  |

# 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.

Виручка по договорах із покупцями:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Дистриб’ютори |  | **5 851 243** | 5 370 259 |
| Торгові мережі |  | **2 076 483** | 1 891 979 |
| Інші компанії та фізичні особи |  | **288 160** | 238 690 |
|  |  |  |  |
| **Всього виручки** |  | **8 215 886** | 7 500 928 |
|  |  |  |  |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | | 2018 |
|  |  |  | |  |
| Чистий дохід від реалізації пива |  | **7 383 603** | | 6 837 172 |
| Чистий дохід від реалізації безалкогольних напоїв |  | **466 479** | | 420 752 |
| Чистий дохід від реалізації сидру |  | **365 804** | | 243 004 |
|  |  |  | |  |
| **Усього чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)** |  | **8 215 886** | | 7 500 928 |
|  |  |  | |  |
| Момент визнання виручки (окремо за кожним джерелом) наведено далі: | | |  | |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | | 2018 |
|  |  |  | |  |
| В певний момент часу |  | **8 215 886** | | 7 500 928 |
| Протягом періоду |  | **-** | | - |
|  |  |  | |  |
| **Всього виручки** |  | **8 215 886** | | 7 500 928 |
|  |  |  | |  |

# Інші операційні доходи

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Реалізація послуг |  | **32 090** | 38 794 |
| Дохід від операційних курсових різниць |  | **-** | 27 956 |
| Реалізація інших товарів, в т.ч. рекламна продукція |  | **8 361** | 9 807 |
| Оренда |  | **7 133** | 4 685 |
| Реалізація сировини |  | **5 397** | 8 124 |
| Штрафи і пені |  | **1 476** | 2 082 |
| Дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям |  | **1 376** | 378 092 |
| Інші доходи |  | **1 287** | 2 985 |
| Списання кредиторської заборгованості |  | **4** | 3 105 |
|  |  |  |  |
| **Усього інших операційних доходів** |  | **57 124** | 475 630 |
|  |  |  |  |

Протягом 2019 року Компанія визнала дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям у розмірі 1 376 тисяч гривень (у 2018 році: 378 092 тисячі гривень). Детальна інформація наведена у примітці 12.

# Адміністративні витрати

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | *Примітка* | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Оплата праці | *17* | **126 795** | 126 271 |
| Комунальні послуги |  | **40 695** | 36 759 |
| Знос | *4(a)* | **28 950** | 25 586 |
| Страхування |  | **16 228** | 16 366 |
| Амортизація |  | **13 411** | 10 882 |
| Технічне обслуговування |  | **12 785** | 14 602 |
| Професійні послуги |  | **11 753** | 9 406 |
| Послуги по напрямку зв’язків з громадскістю |  | **7 579** | 6 483 |
| Послуги охорони |  | **6 105** | 5 554 |
| Інші витрати на персонал |  | **5 100** | 8 854 |
| Інше |  | **6 755** | 29 349 |
|  |  |  |  |
| **Усього адміністративних витрат** |  | **276 156** | 290 112 |
|  |  |  |  |

# Витрати на збут

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | *Примітка* | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Витрати на транспортування та логістику |  | **476 692** | 475 998 |
| Оплата праці | *17* | **347 831** | 301 248 |
| Витрати на маркетинг |  | **313 386** | 298 229 |
| Знос | *4(a)* | **293 889** | 223 715 |
| Плата за ліцензії та витрати на роялті |  | **172 019** | 141 082 |
| Лізинг авто |  | **-** | 44 003 |
| Ремонт та підтримка обладнання |  | **2 204** | 28 461 |
| Інше |  | **6 374** | 30 070 |
|  |  |  |  |
| **Усього витрат на збут** |  | **1 612 395** | 1 542 806 |
|  |  |  |  |

# Витрати на персонал

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | *Примітка* | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Витрати на збут | *16* | **347 831** | 301 248 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) |  | **223 975** | 176 194 |
| Адміністративні витрати | *15* | **126 795** | 126 271 |
|  |  | 1 |  |
| **Усього витрат на персонал** |  | **698 601** | 603 713 |
|  |  |  |  |

# Інші фінансові доходи

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Процентні доходи |  | **44 457** | 123 470 |
| Дохід від отриманих дивідендів |  | **16 573** | - |
| Повернення коштів дочірньої компанії в результаті ліквідації |  | **16 984** | - |
|  |  |  |  |
| **Усього фінансових доходів** |  | **78 014** | 123 470 |
|  |  |  |  |

У 2019 отримано дивіденди та повернення коштів в результаті ліквідації від ТОВ «Сатурн-97».

# 19 Витрати з податку на прибуток

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | **2018** |
|  |  |  |
| Витрати з поточного податку | **339 644** | **313 536** |
| Витрати з відстроченого податку на прибуток | **(23 645)** | **58 748** |
|  |  |  |
| **Усього витрат з податку на прибуток** | **315 999** | **372 284** |
|  |  |  |

## (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)* | 2019 | % | 2018 | % |
|  |  |  |  |  |
| Прибуток до оподаткування | 1 715 395 | 100,0% | 2 005 014 | 100,0% |
|  |  |  |  |  |
| Податок на прибуток за діючою ставкою оподаткування | 308 771 | **18,0%** | 360 903 | 18,0% |
| Витрати, що не відносяться на витрати для цілей розрахунку податку на прибуток | 18 644 | **1,1%** | 19 490 | 1,0% |
| Коригування поточного податку на прибуток минулих років | **(11 416)** | **(0,7)%** | (8 109) | (0,4)% |
|  |  | **1** |  | 1 |
| **Фактичні витрати з податку на прибуток** | 315 999 | 18,4% | 372 284 | 18,6% |
|  |  |  |  |  |

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

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 01 січня 2019 р.** | **Визнано у прибутку або збитку** | **Сальдо на  31 грудня 2019 р.** |
|  | **Актив (зобов’язання)** | **Дохід (витрати)** | **Актив (зобов’язання)** |
|  | **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** |  |  |
| Нематеріальні активи | **4 669** | **(213)** | **4 456** |
| Незавершені капітальні інвестиції | **(271)** | **(554)** | **(825)** |
| Основні засоби | **17 791** | **(3604)** | **14 187** |
| Довгострокові фінансові інвестиції | **12** | **(12)** | **0** |
| 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** | **8 355** | **48 861** |
|  |  |  |  |
|  | **133 073** | **23 645** | **156 718** |
|  |  |  |  |

Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **Сальдо на 01 січня 2018 р** | **Визнано у прибутку або збитку** | **Сальдо на  31 грудня 2018 р.** |
|  | **Актив (зобов’язання)** | **Дохід (витрати)** | **Актив (зобов’язання)** |
|  |  |  |  |
| Нематеріальні активи | 3 670 | 999 | 4 669 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 47 | (318) | (271) |
| Основні засоби | 25 427 | (7 636) | 17 791 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 12 | 0 | 12 |
| Запаси | 7 390 | 3 633 | 11 023 |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 2 000 | 753 | 2 753 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами | 1 802 | (722) | 1 080 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1 410 | (193) | 1 217 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 36 896 | 11 134 | 48 030 |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом | 6 179 | 84 | 6 263 |
| Поточні забезпечення | 106 988 | (66 482) | 40 506 |
|  |  |  |  |
|  | **191 821** | **(58 748)** | **133 073** |
|  |  |  |  |

# Інші операційні витрати

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **2019** | 2018 |
|  |  |  |  |
| Операційні курсові витрати |  | **106 131** | - |
| Резерв на списання боргів |  | **64 016** | 1 468 |
| Інші витрати |  | **994** | 6 413 |
|  |  |  |  |
| **Усього інших операційних витрат** |  | **171 141** | 7 881 |
|  |  |  |  |

# Управління фінансовими ризиками

## (а) Огляд

У зв’язку з використанням фінансових інструментів у Компанії виникають такі ризики:

* кредитний ризик;
* ризик ліквідності;
* ринковий ризик.

У цій примітці подається інформація про рівень зазначених ризиків у Компанії, про цілі, політики та процеси оцінки і управління ризиками Компанії, а також про управління капіталом Компанії. Більш детальна кількісна інформація розкрита у відповідних примітках до цієї окремої 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 Компанія, 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 Компанії. Застосовуючи засоби навчання і стандарти та процедури управління, Компанія прагне створити таке дисциплінуюче і конструктивне середовище контролю, в якому всі працівники розуміють свої ролі і обов’язки.

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

## (б) Кредитний ризик

Компанія 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 Компанії.

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

*Управління кредитним ризиком.* Кредитний ризик – це єдиний найбільш суттєвий ризик для бізнесу Компанії, 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 Компанія 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 імовірностей настання дефолту, як зазначено в таблиці нижче:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Категорія кредитного ризику за єдиною шкалою** | Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch) | Відповідний інтервал імовірності дефолту |
| Відмінно | від ААА до ВВ+ | 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, Компанія використовує усю наявну інформацію, в основному оприлюднену на офіційних сайтах цих банків та відповідних регуляторів для оцінки їх платоспроможності.

Політикою Компанії 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 імовірності динаміку основних макроекономічних змінних, які впливають на кредитний ризик.

Для оцінювання ймовірності дефолту Компанія 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 Компанія привела визначення дефолту в повну відповідність визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Компанії.

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

### (і) 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, Компанія 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.

Компанія 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 значну частину дебіторської заборгованості за продукцію. Рівень кредитного ризику підлягає постійному моніторингу.

Компанія 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 Компанії можуть виникнути труднощі у виконанні фінансових зобов’язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід Компанії 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 Компанії.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | Балансова вартість | Грошові потоки за договорами | До одного року | 1-5 років |
|  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** |  |  |  |  |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | **1 155 570** | **1 155 570** | **1 155 570** |  |
| Зобов’язання з оренди | **82 222** | **82 222** | **41 111** | **41 111** |
| Інші поточні зобов’язання | **40 371** | **40 371** | **40 371** |  |
|  | **1** |  |  |  |
|  | **1 278 163** | **1 278 163** | **1 237 052** | **41 111** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2018 р.** |  |  |  |  |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | **1 139 700** | **1 139 700** | **1 139 700** |  |
| Інші поточні зобов’язання | **38 001** | **38 001** | **38 001** |  |
|  | **1** |  |  |  |
|  | **1 177 701** | **1 177 701** | **1 177 701** |  |
|  |  |  |  |  |

## (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 Компанії. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності.

### (i) Валютний ризик

У Компанії 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** |
|  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2019 р.** |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | **2 304** | **-** | **21 562** | **-** |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Гроші та їх еквіваленти | **568 194** | **-** | **346 907** | **-** |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | **(3 068)** | **(14 921)** | **(96 733)** | **-** |
| Поточні забезпечення | **(28)** | **(3 076)** | **(70 345)** | **-** |
|  |  |  |  |  |
| **Чиста довга (коротка) позиція** | **567 402** | **(17 997)** | **201 391** | **-** |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **На 31 грудня 2018 р.** |  |  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 22 491 | 21 | 1 650 | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | - | - | 1 | - |
| Гроші та їх еквіваленти | 667 728 | - | 272 351 | - |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | (2 764) | (36 787) | (98 101) | - |
| Поточні забезпечення | (122) | (4 485) | (68 897) | (23 643) |
|  |  |  |  |  |
| **Чиста довга (коротка) позиція** | 687 333 | (41 251) | 107 004 | (23 643) |
|  |  |  |  |  |

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, залишаться постійними.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (у тисячах гривень) | **31 грудня 2019 р.** | 31 грудня 2018 р. |
|  |  |  |
| Долар США | **46 527** | 56 361 |
| Російський рубль | **(1 476)** | (3 383) |
| Євро | **16 514** | 8 774 |
| Інші валюти | **-** | (1 939) |

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

Компанія не укладає договорів на поставку товарів, крім тих що укладаються для цілей використання та продажу з урахуванням прогнозних потреб Компанії; 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 справедливу вартість цих інструментів на дату складання чи розповсюдження цієї окремої фінансової звітності. Ці розрахунки не відображають премій чи дисконтів, які можуть виникнути внаслідок пропозиції на продаж одночасно всієї суми конкретного фінансового інструмента, що належить Компанії. 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 Компанії обліковуються за амортизованою вартість. Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених у звіті про фінансовий стан Компанії станом на 31 грудня 2019 та 2018 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 Компанії 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 Компанії не може бути надійно оцінений. Однак він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/або операцій Компанії в цілому.

# Зобов’язання

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

На 31 грудня 2019 р. Компанія має невизнані контрактні зобов’язання з придбання основних засобів на суму 10 874 тисячі гривень, з придбання нематеріальних активів невизнаних контрактних зобов’язань не має, (на 31 грудня 2018 р.: 20 091 тисячу гривень та 833 тисячі гривень, 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. Компанія застосувала спрощений перехідний підхід і, відповідно, не переглядала порівняльні показники.

Зобов'язання з оренди оцінюється 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 обґрунтовано визначено, що він може бути продовжений або не розірваний. Отже, всі відтоки грошових коштів, які, вирогідно, можуть вплинути на майбутні залишки грошових коштів, визнаються як зобов'язання з оренди при первісному визнанні договорів оренди. На постійній основі Компанія оцінює обставини, що призводять до не визнання варіантів розширення чи припинення.

У фінансовому звіті визнаний актив у вигляді права на використання об‘єктів лізингу у статті «Машини та обладнання», а саме оренда автомобілів по двум договорам у сумі 82 222 тис.грн., та довгострокові зобов’язання по майбутнім орендним платежам станом на 31 грудня 2019 року, які не можуть бути припинені в односторонньому порядку та підлягають сплаті всього у сумі 82 222 тис.грн.

|  |  |
| --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня  2019 р. |
|  |  |
| Інші довгострокові зобов’язання | **41 111** |
| Поточна кредиторська заборгованість  за довгостроковими зобов’язаннями | **41 111** |
|  |  |
| Всього | **82 222** |
|  |  |

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

|  |  |
| --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  |
| **Зобов’язання з оренди на 31 грудня 2018 р**. | **-** |
| Запровадження нових стандартів | 100 119 |
| **Зобов’язання з оренди на 1 січня 2019 р.** | **100 119** |
| 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) |
|  |  |
| **Зобов’язання з оренди на 31 грудня 2019 р.** | **82 222** |
|  |  |

Компанія 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.

# 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. Компанія 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 Компанії.

## (б) Судові процеси

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

## (в) Непередбачені податкові зобов’язання

Компанія 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 окрему фінансову звітність.

# Операції з пов’язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Компанія 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 98 592 тисячі гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р. (2018 р.: 93 801 тисяча гривень).

Заборгованість по короткостроковим виплатам складає 26 131 тисячу гривень та по довгостроковим виплатам 189 тисяч гривень на 31 грудня 2019р. (на 31 грудня 2018р.: 28 299 тисяч 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 Компанії.

## (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:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня  2019 р. | 31 грудня  2018 р. |
|  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | **23 694** | 24 162 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | **-** | 1 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | **35 419** | 37 170 |
| Поточні забезпечення | **73 449** | 97 147 |
|  |  |  |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 2019 | 2018 |
|  |  |  |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 210 171 | 181 181 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 116 498 | 103 313 |
| Витрати на збут | 182 973 | 155 242 |
| Адміністративні витрати | 16 145 | 11 643 |
| Інші витрати | 25 571 | 24 604 |
| Інші доходи | 13 401 | 7 156 |
| Інші операційні доходи | 1 376 | 378 092 |

Інші операційні доходи за 2019 рік включають дохід від списання поточних забезпечень по внутрішньогруповим операціям на суму 1 376 тисяч гривень (2018р.: 378 092 тисячі гривень). Детальна інформація наведена в Примітці 12.

Залишки за розрахунками з пов’язаними сторонами включають наступні залишки, що представлені дочірньою компанією “Carlsberg SRL” Молдова:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня  2019 р. | 31 грудня  2018 р. |
|  |  |  |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | **16 660** | 22 491 |

Операції з пов’язаними сторонами включають наступні операції із дочірньою компанією “Carlsberg SRL” Молдова:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 2019 | 2018 |
|  |  |  |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 112 373 | 130 568 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 62 291 | 73 665 |
| Інші операційні доходи | - | - |
| Інші доходи | - | - |

# Облікова політика, що застосовувалася до періодів, які закінчуються до 1 січня 2019 року

Нижче описані положення облікової політики, що застосовуються до порівняльного періоду, який закінчився 31 грудня 2018 року, до яких були внесені зміни відповідно до МСФЗ 16 «Оренда».

**Операційна оренда**

У випадках, коли Компанія виступає орендарем у межах оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, не передаються орендодавцем Компанії, загальна сума орендних платежів включається до складу прибутку чи збитку за рік рівними частинами протягом строку оренди. Строк оренди – це строк дії укладеного орендарем договору про нескасовувану оренду активу, а також будь-який подальший строк після закінчення строку дії договору, протягом якого орендар може, на свій власний розсуд, продовжувати оренду цього активу, здійснюючи чи не здійснюючи орендні платежі, тоді як у момент початку оренди існує об’єктивна впевненість у тому, що орендар має намір реалізувати своє право оренди.

# Події після звітної дати

Наприкінці 2019 року з Китаю вперше з’явились новини про COVID-19 (коронавірус). У перші кілька місяців 2020 року вірус поширився по всьому світу, викликаючи дестабілізацію бізнесу та економічної діяльності. У березні 2020 року Всесвітня організація охорони здоров'я визнала коронавірус пандемією. Поширення вірусу мало істотний негативний вплив на економічну активність у світі, включаючи спад на ринках капіталу та різке зменшення цін на товарно-сировинні ресурси.

У березні Уряд України запровадив ряд обмежувальних заходів з метою попередження вірусу у країні. Зокрема, були введені обмеження на роботу громадського транспорту (включаючи міжміський), авіасполучення між окремими країнами, роботу державних установ та масові заходи. Уряд рекомендував підприємствам перевести своїх співробітників на режим віддаленої роботи з дому. Крім того, 17 березня Верховна Рада України прийняла нові закони, спрямовані на пом'якшення впливу коронавірусу. Їх нормами передбачене призупинення дії окремих податкових вимог заради фінансової підтримки підприємств, працівників та пенсіонерів, які постраждали від уповільнення економіки. Серед інших змін, Закон передбачає звільнення від штрафних санкцій за порушення податкового законодавства у період з 1 березня по 31 травня. Законом також забороняються податкові перевірки підприємств на цей період. Крім того, 25 березня 2020 року уряд України встановив режим надзвичайної ситуації на всій території України та продовжив заходи з карантину до 12 травня 2020 року для запобіганню поширенню COVID-19 (коронавірусу).

Компанія розглядає це поширення коронавірусної інфекції як некоригуючу подію після дати балансу. Для протидії розповсюдження вірусу менеджмент Компанії ввів режим віддаленої роботи для співробітників підрозділів, що можуть забезпечити виконання своїх функцій віддалено. Робота виробничих підрозділів продовжується в звичайному режимі з посиленими заходами щодо дезифенкції робочих місць, щоденної перевірки температурного режиму співробітників, забезпечення та контроль щодо використання захисних засобів таких як маски, рукавиці та дезинфектори. На дату випуску цієї фінансової звітності спостерігається скорочення об’ємів продажу в каналі on-trade у зв’язку з призупиненням роботи кафе, ресторанів, готелів, пивних магазинів в період карантину, що в свою чергу частково відображається на скороченні закупівлі сировини та матеріалів. В погашенні дебіторської заборгованності суттєвих змін не спостерігається. Банки з якими співпрацює Компанія підтверджіють їх сталу ліквідність. Кредиторську заборгованість Комапнія сплачує у терміни згідно договірних зобов’язань.

Оскільки ситуація нестабільна і швидко змінюється, керівництво не вважає практично доцільним надавати у звітності кількісну оцінку потенційного впливу цього поширення коронавірусної інфекції на Компанію. Керівництво Компанії не очікує суттєвого прямого негативного впливу на фінансові результати Компаніх внаслідок спалаху коронавірусу. Водночас, обмежувальні заходи, застосовані Урядом України, із високою ймовірністю негативно вплинуть на економіку України в цілому, тому можуть мати непрямий вплив на Компанію через зниження споживчого попиту безпосередніх споживачів продуктів Компанії. Керівництво розробляє заходи щодо запобігання суттєвого негативного впливу на результати діяльності Компанії, 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.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| Шевченко Є. В. |  | Дорошенко К. В. |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Генеральний директор |  | Головний бухгалтер |

29 квітня 2020 р.