

**Приватне акціонерне
товариство
“Карлсберг Україна”
Консолідована фінансова
звітність та звіт незалежного
аудитора
31 грудня 2023 р.**

Зміст

Звіт незалежного аудитора (аудиторський висновок)

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



Звіт незалежного аудитора

Акціонеру Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна»

Звіт про аудит консолідованої фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна» (далі – Компанія) та його дочірнього підприємства (далі – Група) станом на 31 грудня 2023 року та консолідовані фінансові результати та консолідований рух грошових коштів Групи за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” щодо складання фінансової звітності.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової ради від 1 травня 2024 року.

Предмет аудиту

Консолідована фінансова звітність Групи включає:

- консолідований баланс (звіт про фінансовий стан, Форма №1) станом на 31 грудня 2023 року;
- консолідований звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід, Форма №2) за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) (Форма №3) за рік, що закінчився на вказану дату;
- консолідований звіт про власний капітал (Форма №4) за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до консолідованої фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

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

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

Незалежність

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

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

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 2д у консолідованій фінансовій звітності, в якій описано, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Групи суттєво впливає військове вторгнення в Україну; масштаби подальших подій та потенційний термін їх припинення є невизначеними. Як зазначено у Примітці 2д, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 2д, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Пояснювальний параграф – звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" консолідована фінансова звітність Групи за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 2а у консолідованій фінансовій звітності, на дату затвердження консолідованої фінансової звітності управлінський персонал Групи ще не склав консолідовану фінансову звітність у форматі iXBRL через обставини, описані в Примітці 2а, і планує скласти та подати консолідовану фінансову звітність у форматі iXBRL тоді, коли це стане можливим. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі "Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю", ми визначили питання, які описані нижче, ключовими питаннями аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Ключове питання аудиту

Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту

Визнання чистого доходу від реалізації продукції

Визнання чистого доходу від реалізації продукції розглядається у Примітці 3 «Суттєва інформація про облікову політику» та у Примітці 13 «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)». У 2023 році Група визнала чистий дохід у розмірі 10 950 575 тисяч гривень. Чистий дохід складається, в основному, з доходу від реалізації товарів дистриб'юторам (8 237 102 тисячі гривень) та великим українським торговим мережам (2 435 411 тисячі гривень).

Чистий дохід від реалізації алкогольних виробів на території України визнається без урахування акцизного податку та ПДВ. Група визнає чистий дохід від продажу товарів виходячи з кількості поставленого товару та ціни, що була вказана у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок.

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

Переважна більшість операцій з визнання чистого доходу не є складними та не вимагають застосування значних суджень управлінського

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

- розглянули основні принципи облікової політики щодо визнання доходу від реалізації та оцінили їх відповідність Міжнародним стандартам фінансової звітності;

- провели аналіз договорів з ключовими контрагентами щоб визначити основні умови співпраці з контрагентами та ідентифікувати момент визнання доходу;

- отримали листи-підтвердження від ключових контрагентів з підтвердженням дебіторської заборгованості, доходу, знижок та повернень, що були відображені у консолідованій фінансовій звітності;

- провели тестування вибірки транзакцій з визнання доходу за 12 місяців 2023 року до первинних документів;

- провели тестування вибірки транзакцій з визнання знижок за 12 місяців 2023 року до первинної

персоналу. Але, зважаючи на те, що чистий дохід є найсуттєвішою статтею консолідованої фінансової звітності, аудит якої вимагає значного часу та зусиль, ми вважаємо, що визнання чистого доходу є ключовим питанням аудиту.

документації та листів-підтверджень отриманих від контрагентів, а також підтвердили повноту знижок, що враховуються як зменшення чистого доходу;

- аналітично перерахували акцизний податок та перевірили, що він був виключений з чистого доходу;

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

- включили непередбачені процедури у тестування

Оцінка зменшення корисності одиниці, яка генерує грошові кошти Групи

Як описано у Примітці 2д до консолідованої фінансової звітності, війна в Україні розглядається Групою як тригерна подія, яка вимагає проведення тесту на зменшення корисності необоротних активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Група розглядала свій бізнес як єдину одиницю, що генерує грошові кошти (ОГГ). Станом на 31 грудня 2023 року балансова вартість необоротних активів Групи, щодо яких МСБО 36 вимагає проведення оцінки на наявність ознак зменшення корисності, становила близько 28% від сукупних активів. У тесті на зменшення корисності та визначенні вартості при використанні управлінський персонал використав підхід «очікуваного грошового потоку», який полягає у використанні всіх доступних очікувань щодо можливих грошових потоків замість найбільш імовірного грошового потоку. Враховуючи невизначеність у поточному економічному середовищі, управлінський персонал застосував зважування ймовірності різних сценаріїв для оцінки очікуваних грошових потоків. Управлінський персонал використав різноманітні припущення для кожного сценарію з метою оцінки очікуваних грошових потоків. Такі припущення, як зміна темпів зростання обсягів реалізації, ціни реалізації та собівартості тощо, вимагають професійних суджень і є факторами суттєвої невизначеності внаслідок нестабільного економічного середовища, на яке впливає триваюча війна. Крім того, підхід «очікуваного грошового потоку» передбачає врахування всіх пов'язаних із війною ризиків в оцінці очікуваних грошових потоків, тоді як ставка дисконту має бути вільною від ризиків, притаманних війні, що також вимагає суттєвих професійних суджень. Величина, а також суттєві

Наші аудиторські процедури щодо цього ключового питання аудиту включали наступне:

- аналіз методу обліку для визначення ОГГ з метою тесту на зменшення корисності відповідно до вимог застосованих бухгалтерських стандартів;

- перевірка відповідності та послідовності застосованих методів для оцінки вартості при використанні;

- тестування математичної точності базових розрахунків у межах оціночної моделі та оцінка коректності та обґрунтованості прогнозів на майбутнє;

- порівняння результатів діяльності Групи за попередні періоди із прогнозними для оцінки якості управлінських оцінок;

- оцінка ключових припущень, сформованих управлінським персоналом в оціночній моделі;

- оцінка обґрунтованості ставки дисконту, застосованої Групою для оцінки вартості відшкодування, шляхом її порівняння із середньозваженою вартістю капіталу, визначеною для Групи, з належним урахуванням притаманних їй ризиків;

- розробка власної альтернативної моделі оцінки зменшення корисності на основі «традиційного» підходу із використанням найбільш імовірних грошових потоків в оціночній моделі Групи та ставки дисконту, в яку вбудовано ризики та фактори невизначеності, спричинені війною;

- оцінка формату подання та розкриття інформації про тест на зменшення корисності, наведених Групою у фінансовій звітності, на предмет відповідності вимогам МСФЗ та достатності у контексті консолідованої фінансової звітності в цілому.

професійні судження та ступінь невизначеності внаслідок війни вимагають істотної аудиторської уваги та роботи в частині процедур щодо оцінки зменшення корисності ОГГ Групи. Отже, ми вважаємо це ключовим питанням аудиту.

Інша інформація, включаючи звіт про управління

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

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

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

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

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

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за консолідовану фінансову звітність

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

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

Наглядова рада несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими,

якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

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

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

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

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

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додаткова інформація, що подається відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22 липня 2021 року

Аудит консолідованої фінансової звітності Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна» було проведено відповідно до договору від 26 березня 2024 в період з 9 жовтня 2023 до дати цього звіту. Компанія є підприємством, що становить суспільний інтерес, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Компанія є ані контролером, ані учасником небанківської фінансової групи.

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності

На нашу думку, інформація, розкрита у примітці 1а у консолідованій фінансовій звітності, відповідає інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності Компанії, розкритій в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

Інформація про материнські та дочірні компанії Компанії

Станом на 31 грудня 2023 року Carlsberg Sverige AB (Швеція) є єдиним акціонером Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна». Фонд Carlsberg (Данія) є кінцевою материнською компанією Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна». Baltic Beverages Holding AB (Швеція), Carlsberg Sweden Holding 2 AB (Швеція), Carlsberg Breweries A/S (Данія), Carlsberg A/S (Данія) є проміжними материнськими компаніями Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна». Дочірньою компанією є Carlsberg SRL (Молдова).

Звітування щодо звіту про управління

Як зазначено в розділі «Інша інформація, включаючи звіт про управління» нашого аудиторського звіту, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту, на нашу думку, інформація, наведена в консолідованому звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена консолідована фінансова звітність, відповідає консолідованій фінансовій звітності, і ми не маємо нічого повідомити щодо виявлення суттєвих викривлень.

Незалежність

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)» є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Групи для обов'язкового аудиту рішенням єдиного акціонера 12 лютого 2018 року. Наше призначення поновлювалося щороку рішенням єдиного акціонера протягом загального періоду безперервного призначення аудиторами, який складає сім років.

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

ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)»
Ідентифікаційний код 21603903
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

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

ТОВ АФ «Прайсвотерхаус Куперс (Аудит)»



м. Київ, Україна
1 травня 2024 року

КОДИ		
2023	12	31
2023	12	31
00377511		
2310137300		
230		
11.05		

Дата, рік, місяць, число

Підприємство ПрАТ "Карлсберг Україна" за ЄДРПОУ

Територія Україна за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання Приватне акціонерне товариство за КОПФГ

Вид економічної діяльності Виробництво пива за КВЕД

Середня кількість працівників 1352

Адреса, телефон вул. Василя Стуса 6, 69123, 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

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 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
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	82 893	94 136	
первісна вартість	1001	237 460	274 728	
накопичена амортизація	1002	(154 567)	(180 592)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	292 324	485 542	4
Основні засоби	1010	1 725 053	2 305 871	4
первісна вартість	1011	6 482 632	7 423 348	
Знос	1012	(4 757 579)	(5 117 477)	
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	8	8	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	12 663	4 445	
Відстрочені податкові активи	1045	333 711	442 370	19(б)
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	2 446 652	3 332 372	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	862 256	1 092 514	
Виробничі запаси	1101	384 435	513 511	5
Незавершене виробництво	1102	95 384	84 732	
Готова продукція	1103	375 633	401 857	5
Товари	1104	6 804	92 414	
Поточні біологічні активи	1110	-	-	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	433 492	716 840	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	512 703	113 880	7
з бюджетом	1135	969	743	
у тому числі з податку на прибуток	1136	969	743	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	9 246	7 659	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 034 696	5 219 727	8
Витрати майбутніх періодів	1170	1 080	929	
Інші оборотні активи	1190	112	115	
Усього за розділом II	1195	4 854 554	7 152 407	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	7 301 206	10 484 779	

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

Консолідований звіт про фінансовий стан слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПАТ "Карлсберг Україна"
Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Консолідований звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2023 р.
(продовження)

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
I	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	61 333	61 333	
Резервний капітал	1415	153 364	153 364	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3 538 514	5 383 031	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	4 775 644	6 620 161	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені по даті зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	69 407	62 275	22
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
Усього за розділом II¹	1595	69 407	62 275	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	47 027	42 249	22
товари, роботи, послуги	1615	1 352 503	2 390 354	10
розрахунками з бюджетом	1620	365 342	291 731	11
утом учасні з по датку на прибуток	1621	103 305	84 732	11
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	100 334	121 169	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3 511	5 323	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточні забезпечення	1660	487 421	821 394	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	100 017	130 123	
Усього за розділом III¹	1695	2 456 155	3 802 343	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу та грошима вибуття¹				
	1700	-	-	
Баланс	1900	7 301 206	10 484 779	

¹Загальна сума зобов'язань станом на 31 грудня 2023 р. дорівнює сумі рядків 1595, 1695 і 1700 і становить 3 864 618 тисяч гривень (31 грудня 2022 р.: 2 525 562 тисячі гривень).

Генеральний директор
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер
 ПрАТ "Карлсберг Україна"



Хайдакін О. І.

Байрак В. А.

Консолідований звіт про фінансовий стан слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПрАТ "Карлсберг Україна"
Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Консолідований звіт про сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р.

Підприємство

ПрАТ "Карлсберг Україна"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
За ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
00377511		

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за рік 2023 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

І. 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	10 950 575	9 149 710	13
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6 190 494)	(5 179 966)	
Валовий:				
Прибуток	2090	4 760 081	3 969 744	
Збиток	2095	-	-	
Інші операційні доходи	2120	133 625	365 398	14
Адміністративні витрати	2130	(494 235)	(366 668)	15
Витрати на збут	2150	(2 159 900)	(2 011 577)	16
Інші операційні витрати	2180	(112 468)	(76 055)	20
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	2 127 103	1 880 842	
Збиток	2195	-	-	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	267 046	93 814	18
Інші доходи	2240	17 060	9 998	
Фінансові витрати	2250	(1 391)	(13 527)	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(143 914)	(67 673)	
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток				
Збиток	2290	2 265 904	1 903 454	
Збиток	2295	-	-	
Витрати з податку на прибуток	2300	(421 387)	(344 959)	19
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350	1 844 517	1 558 495	
Збиток	2355	-	-	

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

Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток)	2445	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) до оподаткування	2450	-	-	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) після оподаткування	2460	-	-	
Сукупний дохід (збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 844 517	1 558 495	

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	5 456 909	4 569 419	
Витрати на оплату праці	2505	900 831	760 373	
Відрахування на соціальні заходи	2510	161 314	134 952	
Знос та амортизація	2515	567 979	716 270	
Інші операційні витрати	2520	1 774 040	1 571 623	
Разом	2550	8 861 073	7 752 637	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1 022 432 914	1 022 432 914	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 022 432 914	1 022 432 914	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,8041	1,5243	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,8041	1,5243	
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-	

Генеральний директор ПрАТ
"Карлсберг Україна"

Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер
ПрАТ "Карлсберг Україна"

Байрак В. А.



Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПРАТ "Карлсберг Україна"
Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р.

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

Дата (рік місяць, число)
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
00377511		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2023 р.

Форма N 3

Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	14 903 171	13 483 641
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	89	57
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	5 323	3 511
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	220 791	52 536
Надходження від боржників неустойки (штрафів пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	1 082	574
Інші надходження	3095	134	4 300
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт послуг)	3100	(7 565 061)	(7 490 366)
Праці	3105	(751 529)	(614 311)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(186 382)	(150 264)
Зобов'язань з податків і зборів:	3115	(2 899 352)	(2 898 706)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(548 828)	(430 640)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(909 147)	(969 945)
витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 441 377)	(1 498 121)
Витрачання на оплату авансів	3135	(113 880)	(512 703)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання*	3190	(378 414)	(165 619)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	3 235 972	1 712 650
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	17 975	10 302
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	-	-
Дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	(1 162 447)	(692 170)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(1 144 472)	(681 868)

Примітка: *- Інші витрачання у результаті операційної діяльності включають операції з передплати за митні послуги.

Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПрАТ "Карлсберг Україна"
Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р.
(продовження)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
III. 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	(2)	(110)
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Інші платежі	3390	(33 264)	(41 520)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(33 266)	(41 630)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	2 058 234	989 152
Залишок коштів на початок року	3405	3 034 696	1 660 754
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	126 797	384 790
Залишок коштів на кінець року	3415	5 219 727	3 034 696

Генеральний директор
ПрАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер
ПрАТ "Карлсберг Україна"



Хайдакін О. І.

Байрак В. А.

Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПрАТ "Карлсберг Україна"
Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р.

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

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
00377511		

Консолідований звіт про власний капітал
за 2023 рік
Форма № 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	-	61 333	153 364	3 538 514	-	-	4 775 644
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 022 433	-	61 333	153 364	3 538 514	-	-	4 775 644
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ¹	4100	-	-	-	-	1 844 517	-	-	1 844 517
Інший сукупний дохід за звітний період ¹	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частина іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	1 844 517	-	-	1 844 517
Залишок на кінець року	4300	1 022 433	-	61 333	153 364	5 383 031	-	-	6 620 161

¹ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 844 517 тисяч гривень.

Генеральний директор
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Байрак В. А.

Консолідований звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-54, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

ПрАТ "Карлсберг Україна"
 Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
 Консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р.

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

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ

КОДПІ		
2022	12	31
00377511		

Консолідований звіт про власний капітал
 за 2022 рік
 Форма N 4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (паівовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 022 433	-	61 333	153 364	1 980 019	-	-	3 217 149
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 022 433	-	61 333	153 364	1 980 019	-	-	3 217 149
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ¹	4100	-	-	-	-	1 558 495	-	-	1 558 495
Інший сукупний дохід за звітний період ¹	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частина іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4791	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	1 558 495	-	-	1 558 495
Залишок на кінець року	4300	1 022 433	-	61 333	153 364	3 538 514	-	-	4 775 644

¹ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 558 495 тисяч гривень.

Генеральний директор ПрАТ "Карлсберг Україна"

Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Байрак В. А.



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

1 Загальна інформація

(а) Організаційна структура та діяльність

В 2019 році згідно із Законом України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення корпоративного рівня управління в акціонерних товариствах №1983-VIII від 23 березня 2017 компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція), яка на дату набрання чинності вищезазначеним Законом, володіла домінуючим пакетом акцій (98,77%), скористалася своїм правом примусового викупу акцій Компанії у всіх міноритарних акціонерів та здійснила примусовий викуп (squeeze out) відповідно до норм чинного законодавства України, в результаті якого компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція) стала власником 100% акцій Компанії.*

Приватне акціонерне товариство "Карлсберг Україна" ("Компанія") є компанією, зареєстрованою в Україні. Юридична адреса Компанії: вул. Василя Стуса 6, 69123, Запоріжжя, Україна. Консолідована фінансова звітність Групи станом на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату, включає Компанію та її дочірні підприємства (далі разом "Група" та окремо "суб'єкти господарювання Групи"). Основним видом діяльності Групи є виробництво пива, сидру та безалкогольних напоїв.

На 31 грудня 2023 р. та 2022 р. акціонери й відповідно їх частки в капіталі Компанії представлені таким чином:

	31 грудня 2023 р.		31 грудня 2022 р.	
	Частка	Кількість акцій	Частка	Кількість акцій
Baltic Beverages Invest AB, Швеція			100%	1 022 432 914
Carlsberg Sverige AB*	100%	1 022 432 914		
			100,00	
Всього	100,00%	1 022 432 914	%	1 022 432 914

Фонд Carlsberg, Данія є кінцевою материнською компанією. У Групи відсутній кінцевий бенефіціарний власник (контролер), оскільки відсутні фізичні особи, які мають у володінні 10% та/або більше акцій та які мають прямий/непрямий вирішальний вплив на діяльність компанії. Фактичний контроль Компанії здійснює компанія Carlsberg A/S (Данія).

* Компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція) 03 травня 2023 року була ліквідована шляхом процедури злиття та приєднана до компанії Карлсберг Сверідж Акцеболаг (Швеція, Стокгольм), реєстраційний номер: 556006-9980.

Наразі триває процес перереєстрації цінних паперів в Україні, після завершення якого компанія 556006-9980 Карлсберг Швеція АБ (Carlsberg Sverige AB) яка буде зареєстрована як власник 100% акцій ПрАТ "Карлсберг Україна".

(б) Додаткова інформація відповідно до вимог українського законодавства

Станом на 31 грудня 2023 р. Компанія дотримується вимог частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів. Протягом року, що закінчився 31 грудня 2023 р., Компанія дотримувалася вимог щодо виконання значних правочинів, що перевищують 10 відсотків вартості активів, відповідно до статті 70 Закону України "Про акціонерні товариства".

Статус корпоративного управління Компанії, включаючи функцію внутрішнього аудиту

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

Обов'язки Членів Наглядової ради в 2023 році виконували:

Ларс Леманн	– Голова Наглядової ради
Марчин Млечко	– Член Наглядової ради
Рогачевський Антон Львович*	– Член Наглядової ради

*до липня 2023 р.

(в) Умови в яких працює Група

Економіка України. Економіка України демонструє ознаки, притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її подальший розвиток зазнає значного впливу податково-бюджетної та грошово-кредитної політики, яку реалізує уряд, а також юридичних, регуляторних і політичних тенденцій, які швидко змінюються.

24 лютого 2022 року російські збройні сили розпочали повномасштабне вторгнення в Україну, яке вплинуло на всі сфери життя громадян та економіку України. На початку війни території Київської, Чернігівської, Сумської, Харківської та частини Херсонської областей були окуповані, проте в подальшому частково були звільнені. Станом на 31 грудня 2023 року Крим і основні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій. В Україні продовжується мобілізація до ЗСУ, що негативно впливає на ринок праці та на компанії і галузі, які не відповідають критеріям бронювання працівників чоловічої статі від мобілізації. Ситуація залишається напруженою і впливає не тільки на українську, але й також на світову економіку, а її подальший вплив і тривалість складно спрогнозувати та оцінити. Додаткову інформацію про вплив війни на активи та діяльність Компанії наведено у Примітці 2г.

Відповідно до прогнозу, опублікованому Національним банком України (НБУ) у грудні 2023 року, ВВП України у 2023 році продемонстрував зростання на 4,9% (у 2022 році - скорочення на 29,1%).

Національний банк України проводить процентну політику, що відповідає цільовим показникам інфляції. У 2023 році темп інфляції в Україні знаходився на рівні 5% (у 2022 році - на рівні 26,6%) відповідно до статистичних даних, оприлюднених Державною службою статистики України. НБУ підвищив облікову ставку з 10% з 20 січня 2022 року до 25% з 3 червня 2022 року. Протягом 2023 року НБУ поступово зменшував облікову ставку до 15% з 15 грудня 2023 року. 15 березня 2024 року НБУ встановив облікову ставку на рівні 14.5%. З 26 квітня 2024 року облікова ставка встановлена на рівні 13.5%.

З метою забезпечення надійного та стабільного функціонування фінансової системи країни обмінний курс гривні станом на 24 лютого 2022 року був зафіксований на валютному ринку на рівні 29,25 гривні за 1 долар США. Починаючи з 21 липня 2022 року, обмінний курс гривні був скоригований до 36,57 гривні за 1 долар США, а з 3 жовтня 2023 року повернувся до плаваючого обмінного курсу гривні. Станом на 31 грудня 2023 року офіційний обмінний курс становив 37,98 гривні за 1 долар США (порівняно з 36,57 гривні за 1 долар США станом на 1 січня 2023 року). На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, 1

травня 2024 р., курс обміну становить 39,52 гривні за 1 долар США, 42,36 гривні за 1 євро.

З метою контролю інфляції у 2022 році НБУ також ввів низку адміністративних обмежень, зокрема, на валютні операції та виведення капіталу, включно з обмеженнями на виплату процентів і дивідендів в іноземній валюті за межі України. У червні 2023 року НБУ зняв деякі валютні обмеження, зокрема, пов'язані з перерахуванням коштів за кордон для обслуговування та погашення зовнішніх кредитів та позик, отриманих після 20 червня 2023 року (за умови одночасного дотримання низки вимог), а також наданих раніше через міжнародну фінансову організацію або забезпечених іноземним експортно-кредитним агентством чи іноземною державою. Крім того, з 1 грудня 2023 року НБУ ввів нові послаблення валютних обмежень, що стосуються, крім іншого, скасування обмежень на продаж іноземної валюти для банків та небанківських фінансових установ, а також дозволу для Експортно-кредитного агентства на перерахування коштів за кордон для виплат за договорами страхування та перестраховування.

Водночас з 1 серпня 2023 року було припинено деякі інші регуляторні послаблення, надані раніше урядом, зокрема, частково скасовано мораторій на проведення податкових перевірок.

Доходність до погашення за єврооблігаціями України скоротилася до 50,6% (за інструментами з 5-річним строком погашення станом на 31 грудня 2023 року) з 63,4% станом на 31 грудня 2022 року. Водночас за даними НБУ українські ОВДП у гривні (з 5-річним строком погашення) торгувалися з доходністю 18% станом на 31 грудня 2023 року (22% станом на 31 грудня 2022 року).

З початку війни бюджет України зазнає значного дефіциту, який фінансувався за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів та інших засобів. В результаті надходження міжнародної допомоги валютні резерви станом на 31 липня 2023 року досягли нового рекордного рівня у розмірі 41,7 мільярда доларів США, що є найвищим показником резервів за понад 30 років. У подальшому, уповільнення надання міжнародної допомоги призвело до скорочення валютних резервів України, які станом на 31 грудня 2023 року склали 40,5 мільярда доларів США. Міжнародна підтримка є надзвичайно важливою для здатності України продовжувати боротьбу проти агресії, фінансування бюджетного дефіциту та регулярного погашення боргових зобов'язань.

2 Основа складання консолідованої фінансової звітності

(а) Підтвердження відповідності

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

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» всі підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (далі - «iXBRL»). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2023 року ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2023 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Групи планує підготувати звіт у форматі iXBRL та подати його, коли це буде можливо.

(б) Основа оцінки

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

(в) Дочірні підприємства, що консолідуються

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

Нижче наведено перелік консолідованих дочірніх підприємств Групи на 31 грудня:

Назва	Країна реєстрації	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
		% володіння	% володіння
ICS “Carlsberg” SRL	Молдова	100%	100%

(г) Функціональна валюта та валюта подання

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

(д) Використання оцінок, припущень та суджень

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

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

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

(i) Оцінка очікуваних кредитних збитків

Оцінка очікуваних кредитних збитків – це суттєва оцінка, яка передбачає визначення методології оцінки, моделей та вхідних параметрів. Методологія оцінки очікуваних кредитних збитків докладно описана у Примітці 21. Наступні компоненти мають значний вплив на оціночний резерв під кредитні збитки: визначення дефолту, значне підвищення кредитного ризику, ймовірність дефолту, заборгованість на момент дефолту і розмір збитку в разі дефолту, а також моделі макроекономічних сценаріїв. Група регулярно аналізує та перевіряє коректність моделей і вхідних параметрів для зменшення різниці між оцінкою очікуваного кредитного збитку та фактичним кредитним збитком.

(ii) Безперервність діяльності

Керівництво Групи підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало фінансовий стан Групи, поточні плани, прибутковість

діяльності та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій та подій після звітної дати на діяльність Групи.

- Станом на 31 грудня 2023 року капітал Групи склав 6 620 161 тисяча гривень (на 31 грудня 2022 року – 4 775 644 тисячі гривень).
- Станом на 31 грудня 2023 року оборотні активи Групи перевищували її поточні зобов’язання на 3 350 064 тисячі гривень (на 31 грудня 2022 року – оборотні активи перевищували поточні зобов’язання на 2 398 399 тисяч гривень).
- Грошові потоки від операційної діяльності Групи за 2023 рік були позитивними та склали 3 235 972 тисячі гривень (за 2022 рік – позитивними в сумі 1 712 650 тисяч гривень).
- Група отримала чистий прибуток у сумі 1 844 517 тисяч гривень за 2023 рік (у 2022 році – чистий прибуток у сумі 1 558 495 тисяч гривень).

Оскільки російське воєнне вторгнення в Україну відбулося з численних напрямків, деякі регіони України залишаються ареною інтенсивних бойових дій або тимчасово окуповані. Незважаючи на призупинку роботи заводів на початку війни, Група продовжила діяльність всіх заводів, виробляє та реалізує товари на всій території України за винятком Автономної Республіки Крим, тимчасово окупованих територій у Донецькій, Луганській, Херсонській областях та частині території Запорізької області, а також обмежений продаж на де окупованій частині Херсонської, Харківської областей та в Кривому Розі. Отже, ці події мають суттєвий негативний вплив на українську економіку і, відповідно, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Групи.

“Карлсберг Україна” має завод у м.Запоріжжя, та станом на дату складання цієї звітності це не є тимчасово окупованою територією і завод не було пошкоджено.

Нижче перелічені основні фактори, які впливають на діяльність Групи під час воєнного стану.

Щодо необоротних активів. Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності не було пошкоджень таких критично важливих активів, як будівлі, склади, машини та обладнання заводів у Києві, Запоріжжі та Львові, які б перешкождали виробництву продукції та продовженню безперервної діяльності Групи. Основні потенційні втрати щодо основних засобів Групи, про які наразі відомо стосуються втрат та пошкоджень торговельного обладнання та кегів, що знаходяться у користуванні дистриб’юторів на окупованих територіях, або територіях, де проводились активні бойові дії. По результатам інвентаризації 2023 року резерви очікуваних збитків щодо втрати торгового обладнання та кег було скориговано на суму 5,2 млн.грн. включаючи нарахування ПДВ станом на 31 грудня 2023.

Щодо оборотних активів. Щодо оцінки ризиків збереженості запасів під час військового стану - ризик збитків від втрати продукції та піддонів на власних складах та складах відповідального зберігання збільшено у 2023р. на суму 24,2 млн.грн.

Щодо дебіторської заборгованості. Протягом 2023р. рівень продажів в сегменті сучасної торгівлі суттєво збільшились разом з відтермінуванням по оплаті продукції на відміну від попереднього року війни, коли були суттєво скорочені відтермінування по оплаті продукції клієнтами, особливо в сегменті сучасної торгівлі. Група не має суттєвих заборгованостей по несплаченій продукції з початку війни, але враховуючи реалії ведення бізнесу в умовах війни та суттєве зростання дебіторської заборгованості Група переглянула відсоток потенційних втрат при розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків до поточної дебіторської заборгованості та визнала резерв очікуваних кредитних збитків по дебіторській заборгованості в розмірі 119 млн. грн станом на 31 грудня 2023 року.

Щодо кредиторської заборгованості. Станом на дату випуску цієї окремої фінансової звітності Група має стабільну ліквідність. Група не має потреби в залученні зовнішнього

фінансування від материнської компанії. Проте, проміжна материнська компанія Carlsberg Breweries A/S надала листа від 22 квітня 2024 року про фінансову підтримку діяльності Компанії, у випадку необхідності, для забезпечення здатності Компанії продовжувати свою діяльність протягом наступних 12 місяців до 30 червня 2025 року.

Група виконує всі свої зобов'язання перед постачальниками та партнерами, якщо здійснення оплати не обмежено додатково введеним законодавчим регулюванням під час воєнного стану, таким як обмеження введене НБУ.

Згідно складеного бюджету на 2024 рік Група планує прибуткову безперервну діяльність, спроможність функціонувати на всіх трьох заводах та на території, що не є окупованою та не знаходиться під інтенсивними бойовими діями.

Щодо виручки. Незважаючи на негативні наслідки, що пов'язані з тимчасово окупованими територіями, або територіями під активними бойовими діями, на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності Група зберегла активними майже всіх своїх клієнтів, збільшилась доля продаж в традиційній торгівлі, а виручка Групи збільшилась. Одним із чинників, який сприяв прибутковій діяльності Групи є значно обмежена присутність на ринку пива одного з головних конкурентів Групи ПрАТ «АБІнбев Ефес Україна», робота заводів якого була призупинені під час війни.

Подальший розвиток подій, за якого інтенсивність воєнних дій, їх масштабність по території України, та потенційні терміни тривалості або припинення матимуть вплив на діяльність Групи, та які неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Групи.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервної діяльності Групи та зробило такі припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати випуску цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій, окуповані та охоплені активними бойовими діями території України, на які вторглися російські війська, будуть зменшуватись;
- Група зможе забезпечити безперебійну роботу критичної ІТ-інфраструктури та доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом та передбачених планом безперервності діяльності;
- наявна ліквідність, а також надходження від погашення існуючої дебіторської заборгованості та подальша реалізація товарів дозволять Групі фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати зобов'язання Групи.

Керівництво проаналізувало здатність Групи продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати безперервну діяльність, а саме подальша значна ескалація воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Групи. Отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Групи достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

З урахуванням цих та інших заходів керівництво Компанії дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки фінансової звітності є доцільним.

(iii) Тест на знецінення основних засобів та нематеріальних активів

Група повинна проводити тести на знецінення для тих одиниць, що генерують грошові кошти (ОГГ), де виявлено ознаки знецінення. Війна в Україні розглядається Групою як тригерна подія, яка вимагає проведення тесту на зменшення корисності відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Одним із визначальних факторів при ідентифікації одиниці, що генерує грошові кошти, є здатність вимірювати незалежні грошові потоки цієї одиниці. Група розглядає свій бізнес як єдину одиницю, що генерує грошові кошти. Одним із визначальних факторів у визначенні ОГГ є можливість вимірювання незалежних грошових потоків для цієї одиниці. Діяльність Компанії здійснюється централізовано, основні функції управління заводами неподільні, реалізація продукції здійснюється відділом продажу переважно незалежно від місця виготовлення продукції та не контролюється заводами. З огляду на ці факти, Компанія не розглядає заводи як окремі ОГГ.

Керівництво слідкує за такими активами як торгівельне обладнання та кеги, які розташовані на тимчасово окупованих територіях та в районах інтенсивних військових дій, 100% знецінення яких відповідно відображено в обліку.

Група має три заводи, які розташовані у Києві, Львові та Запоріжжі. Усі заводи функціонують та виробляють продукцію у рамках можливих потужностей. На дату випуску цієї фінансової звітності відсутня інформація щодо ушкодження внаслідок бойових дій будь-якої будівлі або обладнання.

Станом на 31 грудня 2023 року керівництво провело перевірку на зменшення корисності для ідентифікованої одиниці, яка генерує грошові кошти, і вартість очікуваного відшкодування була оцінена як вища за балансову вартість, таким чином, економічне зменшення корисності одиниці, що генерує грошові кошти, не було визнано. Суму відшкодування було визначено на основі оцінки вартості використання.

У тесті на знецінення керівництво використовувало підхід «очікуваного грошового потоку», який полягає у використанні всіх доступних очікувань щодо можливих грошових потоків замість найбільш ймовірного грошового потоку. Враховуючи невизначеність у поточному економічному середовищі, керівництво застосувало зважування ймовірності різних сценаріїв для оцінки очікуваних грошових потоків.

При оцінці вартості використання очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та виключає ризики, характерні для активу. Ставка дисконту до оподаткування, використана в тесті на знецінення, станом на 31 грудня 2023 року становила 12,93%. Керівництво відобразило ідентифіковані ризики та невизначеності, пов'язані з поточним економічним середовищем, в очікуваних грошових потоках, і, отже, вони не були включені в ставку дисконтування. Це сфера суттєвого судження про очікуваних грошових потоків.

Група в тесті на знецінення брала за основу останні бюджети і довгострокові прогностичні розрахунки. Ці бюджети та прогностичні розрахунки для цілей тестування на знецінення охоплюють період у три роки на основі факторів стійкості та розвитку, які можна оцінити з достатньою впевненістю для бізнесу Групи. Грошові потоки після трирічного періоду екстраполюються з використанням оціночного темпу зростання у 4 % станом на 31 грудня 2023 року.

Темп зростання не перевищує середні довгострокові темпи зростання для сектору економіки, в якому працює одиниця, яка генерує грошові кошти. Обґрунтовано можливі зміни в очікуваному темпі зростання не впливають на результат тесту на знецінення.

Група оцінила ключові припущення, використані для визначення суми відшкодування для одиниці, що генерує грошові кошти. Під час такої оцінки розглядалися три сценарії. Основні вхідні дані таких сценаріїв визначалися варіацією темпів зростання обсягів реалізації, ціною реалізації та собівартості, які є найважливішими для визначення очікуваних грошових потоків у галузі виробництва. Значення, присвоєні ключовим припущенням, представляють оцінку керівництвом майбутніх тенденцій у бізнесі. Керівництво застосовувало однакову ставку дисконтування до оподаткування для кожного сценарію, оскільки конкретні ризики, пов'язані з майбутніми економічними умовами, на які вплинула війна, були включені до грошових потоків. В результаті перевірки на знецінення на звітну дату збитків від знецінення виявлено не було.

На підставі актуальних даних, вартість при використанні не чуттєва до зміни ставки дисконтування до оподаткування на +/- 10%.

3 Суттєва інформація про облікову політику

(а) Облік контрольованих суб'єктів господарювання

(i) Дочірні підприємства

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

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

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

(ii) Операції, вилучені при консолідації

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

(б) Іноземна валюта

(i) Операції в іноземних валютах

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

	2023	2022
Долар США	37,98	36,57
Євро	42,21	38,95

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

	2023	2022
Долар США	17,41	19,16
Євро	19,36	20,38

Середньорічний курс гривні до основних валют представлений таким чином:

	2023	2022
Долар США	36,57	32,34
Євро	39,56	33,98

Середньорічний курс молдовського лея до основних валют представлений таким чином:

	2023	2022
Долар США	18,16	18,90
Євро	19,64	19,90

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

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

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

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

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

(ii) Закордонні господарські одиниці

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

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

(в) Основні засоби

(i) Визнання та оцінка

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

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

(ii) Незавершені капітальні інвестиції

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

(iii) Знос

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

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

Оцінені строки корисного використання для поточного та порівняльного періодів такі:

- будівлі, споруди та передавальні пристрої 15 - 40 років
- машини та обладнання, з них: 2 - 20 років
 - електронно – обчислювальні машини та зв'язані з ними
 - комп'ютерні програми, комп'ютери, 2 - 3 роки
 - 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, ліквідаційна вартість активів та строки їх експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються станом на кінець кожного звітного періоду.

(г) Виробничі запаси

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

виробничих накладних витрат, розраховану виходячи з обсягів виробництва та стандартної виробничої потужності.

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

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

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

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

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

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

(д) 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.

(е) Статутний капітал

(i) Прості акції

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

(є) Знецінення нефінансових активів

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

Сумою очікуваного відшкодування активу чи ОГГК, є більша з двох вартостей: вартість у використанні чи справедлива вартість за вирахуванням витрат на збут. При оцінці вартості у використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування ставки оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та 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 приток грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

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

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

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

(ж) Визнання виручки

Виручка визнається в сумі ціни угоди. 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 Групі 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.

(з) Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

(і) Змінені стандарти бухгалтерського обліку

З 1 січня 2023 року набули чинності такі зміни стандартів :

- *МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).*
- *Перехідна опція для страхових компаній, що застосовують МСФЗ 17, – зміни МСФЗ 17 (опубліковані 9 грудня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).*
- *Зміни МСБО 1 і Практичного керівництва 2 з МСФЗ: розкриття інформації про облікову політику (опубліковані 12 лютого 2021 року та застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).*
- *Зміни МСБО 8: визначення облікових оцінок (опубліковані 12 лютого 2021 року та вступають в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).*
- *Відстрочені податки, пов'язані з активами та зобов'язаннями, що виникають за однією операцією, – зміни МСБО 12 (опубліковані 7 травня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).*
- *Зміни МСБО 12 «Податки на прибуток: міжнародна податкова реформа – типові правила другого компонента» (опубліковані 23 травня 2023 року).*

Застосування цих змін не мало значного впливу на фінансову звітність Групи.

(и) Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування у річних періодах, починаючи з 1 січня 2024 року чи після цієї дати, або у пізніших періодах. Група не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх

обов'язкового застосування.

- *Зміни МСФЗ 16 «Оренда: зобов'язання з оренди в операції продажу з подальшою зворотною орендою» (опубліковані 22 вересня 2022 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2024 року або після цієї дати).*
- *Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань – зміни МСБО 1 (первісно опубліковані 23 січня 2020 року і в подальшому змінені 15 липня 2020 року та 31 жовтня 2022 року; остаточно вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2024 року або після цієї дати).*
- *Зміни МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» і МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації: механізми фінансування постачальників» (опубліковані 25 травня 2023 року).*
- *МСФЗ 14 "Відстрочені рахунки тарифного регулювання" (опублікований 30 січня 2014 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).*
- *Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).*

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

4 Основні засоби

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р., представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Тара	Приладдя та інвентар	Інші основні засоби	Всього основних засобів	Незавершені капітальні інвестиції	Усього
<i>Первісна вартість</i>								
На 1 січня 2023 р.	876 977	5 122 747	433 969	45 704	3 235	6 482 632	292 324	6 774 956
Надходження	-	15 428	-	-	-	15 428	1 306 131	1 321 559
Передачі	33 833	1 058 109	15 035	5 933	3	1 112 913	(1 112 913)	-
Вибуття	(1 182)	(198 784)	(655)	(1 411)	(161)	(202 193)	-	(202 193)
Інші зміни	-	13 895	-	661	12	14 568	-	14 568
На 31 грудня 2023 р.	909 628	6 011 395	448 349	50 887	3 089	7 423 348	485 542	7 908 890
<i>Накопичений знос</i>								
На 1 січня 2023 р.	(539 040)	(3 872 514)	(301 913)	(41 475)	(2 637)	(4 757 579)	-	(4 757 579)
Знос	(39 084)	(462 025)	(32 911)	(2 345)	(78)	(536 443)	-	(536 443)
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	621	188 633	633	1 410	161	191 458	-	191 458
Інші зміни	-	(14 902)	-	(11)	-	(14 913)	-	(14 913)
На 31 грудня 2023 р.	(577 503)	(4 160 808)	(334 191)	(42 421)	(2 554)	(5 117 477)	-	(5 117 477)
<i>Залишкова вартість</i>								
На 1 січня 2023 р.	337 937	1 250 233	132 056	4 229	598	1 725 053	292 324	2 017 377
На 31 грудня 2023 р.	332 125	1 850 587	114 158	8 466	535	2 305 871	485 542	2 791 413

Беручи до уваги суттєві зміни операційного середовища Компанії як розкрито у Примітці 1 фінансової звітності, Керівництво здійснило перевірку зменшення корисності основних засобів, незавершених капітальних інвестицій та нематеріальних активів станом на 31 грудня 2023 року. Результати та основні припущення, що були застосовані для цілей перевірки, розкриті в Примітці 2г фінансової звітності.

Рух активів у формі права власності за 2023 рік представлений таким чином:

(у тисячах гривень)

Будівлі, земельні

Машини та

Усього

	ділянки, споруди та передавальні пристрої	обладнання	
<i>Первісна вартість</i>			
На 1 січня 2023 р.	12 269	115 678	127 947
Надходження	3 499	43 642	47 141
Вибуття	(1 131)	(51 008)	(52 139)
Інші зміни	-	(4 520)	(4 520)
На 31 грудня 2023 р.	14 637	103 792	118 429
<i>Накопичений знос</i>			
На 1 січня 2023 р.	(11 513)	-	(11 513)
Знос	(2 963)	(41 403)	(44 366)
Вибуття	571	41 403	41 974
Інші зміни	-	-	-
На 31 грудня 2023 р.	(13 905)	-	(13 905)
<i>Залишкова вартість</i>			
На 1 січня 2023 р.	756	115 678	116 434
На 31 грудня 2023 р.	732	103 792	104 524

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р., представлений таким чином:

(у тисячах гривень) Будівлі, зе- Машини та Тара Приладдя Інші **Всього** Незавер- Усього

ПрАТ "Карлсберг Україна"

Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату
Примітки до консолідованої фінансової звітності на 31 грудня 2023 р. та за рік, що закінчився на цю дату

	мельні ді- лянки, спо- руди та пе- редавальні пристрої	обладнання	та інвентар	основні засоби	ОСНОВНИХ ЗАСОБІВ	шені капітальні інвестиції		
<i>Первісна вартість</i>								
На 1 січня 2022 р.	849 904	4 899 628	403 074	45 462	3 510	6 201 578	111 574	6 313 152
Находження	-	10 005	-	-	-	10 005	536 697	546 702
Передачі	29 034	294 588	31 393	932	-	355 947	(355 947)	-
Вибуття	(2 152)	(134 577)	(498)	(694)	(271)	(138 192)	-	(138 192)
Інші зміни	191	53 103	-	4	-4	53 294	-	53 294
На 31 грудня 2022 р.	876 977	5 122 747	433 969	45 704	3 235	6 482 632	292 324	6 774 956
<i>Накопичений знос</i>								
На 1 січня 2022 р.	(502 268)	(3 362 651)	(267 552)	(40 644)	(2 822)	(4 175 937)	-	(4 175 937)
Знос	(38 141)	(612 037)	(34 859)	(1 516)	(86)	(686 639)	-	(686 639)
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	2 137	123 286	498	685	271	126 877	-	126 877
Інші зміни	(768)	(21 112)	-	-	-	(21 880)	-	(21 880)
На 31 грудня 2022 р.	(539 040)	(3 872 514)	(301 913)	(41 475)	(2 637)	(4 757 579)	-	(4 757 579)
<i>Залишкова вартість</i>								
На 1 січня 2022 р.	347 636	1 536 977	135 522	4 818	688	2 025 641	111 574	2 137 215
На 31 грудня 2022 р.	337 937	1 250 233	132 056	4 229	598	1 725 053	292 324	2 017 377

У зв'язку з воєнною агресією, у 2022 році Група визнала збиток у сумі 112,9 млн.грн. (включаючи нарахування ПДВ), що стосується втрат та пошкоджень торговельного обладнання та кеги, які знаходились у користуванні дистриб'юторів на окупованих територіях, або територіях, де проводились активні бойові дії.

Рух активів у формі права власності за 2022 рік представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Усього
<i>Первісна вартість</i>			
На 1 січня 2022 р.	11 167	99 061	110 228
Надходження	1 116	47 750	48 866
Вибуття	(14)	(57 617)	(57 631)
Інші зміни	-	26 484	26 484
На 31 грудня 2022 р.	12 269	115 678	127 947
<i>Накопичений знос</i>			
На 1 січня 2022 р.	(7 678)	(202)	(7 880)
Знос	(3 067)	(46 144)	(49 211)
Вибуття	-	46 346	46 346
Інші зміни	(768)	-	(768)
На 31 грудня 2022 р.	(11 513)	-	(11 513)
<i>Залишкова вартість</i>			
На 1 січня 2022 р.	3 489	98 859	102 348
На 31 грудня 2022 р.	756	115 678	116 434

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів, котрі все ще використовуються Групою, складає 2 480 315 тисяч гривень і 2 111 191 тисяча гривень станом на 31 грудня 2023 р. та 31 грудня 2022 р., відповідно.

Первісна вартість повністю амортизованих нематеріальних активів, котрі все ще використовуються Групою, складає 102 995 тисяч гривень і 103 785 тисяч гривень станом на 31 грудня 2023 р. та 31 грудня 2022 р., відповідно.

(а) Знос

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

(у тисячах гривень)	Примітка	2023	2022
Обліковано у:			
Собівартості реалізованої продукції		164 367	196 748
Витратах на збут	16	330 418	450 120
Адміністративних витратах	15	41 658	39 771
		536 443	686 639

5 Виробничі запаси та готова продукція

Виробничі запаси та готова продукція представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Виробничі запаси:		
Пакувальні матеріали	163 132	195 691
Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби	222 360	114 173
Сировина і матеріали	99 755	68 040
Запасні частини	15 353	2 250
Малоцінні та швидкозношувані предмети	10 512	1 970
Будівельні матеріали	1 181	1 464
Паливо	1 218	847
Усього виробничих запасів	513 511	384 435
Готова продукція:		
Пиво	363 179	357 562
Сидр	20 352	12 280
Квас	5 218	2 243
Безалкогольні напої	13 108	3 548
Усього готової продукції	401 857	375 633

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2023 р., виробничі запаси та зміни у готовій продукції, визнані як собівартість реалізованої продукції, дорівнювали 5 456 909 тисячам гривень включені до собівартості виробництва, скориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі 14 470 тисяч гривень (2022 р.: 4 569 419 тисячам гривень включені до собівартості виробництва, скориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі 175 056 тисяч гривень). У 2023 та 2022 роках уцінки виробничих запасів до чистої вартості реалізації не було. У зв'язку з воєнними діями на території України, Групою прийнято рішення про припинення

виробництва та продажу продукції під російськими та білоруськими торгівельними марками «Балтика», «Мінське Жигулівське» та «Вятрачок». Група понесла втрати від списання запасів матеріалів та упаковки для такої продукції у сумі 118,7 млн. грн. (за період 2022 року) включаючи нарахування ПДВ.

Також Компанія оцінила ризики збереженості запасів під час військового стану - потенційні збитки від можливої втрати продукції та піддонів на власних складах та складах відповідального зберігання збільшено у 2023 році на 24,2 млн.грн.

6 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

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

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію	803 733	467 777
Дебіторська заборгованість за роботи, послуги	15 223	11 848
Дебіторська заборгованість за тару	15 294	21 570
Інша дебіторська заборгованість	1 882	1 343
	836 132	502 538
Резерв під кредитні збитки	(119 292)	(69 046)
Усього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	716 840	433 492

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

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

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

Рівні очікуваних кредитних збитків засновані на графіках платежів за продажами за 36 місяців до 31 грудня 2023 року або 1 січня 2023 року, відповідно, та аналогічних історичних кредитних збитках, понесених за цей період. Рівні збитків за минулі періоди коригуються з урахуванням поточної та прогнозованої інформації про фактори, що впливають на здатність покупців погашати дебіторську заборгованість. Група визначила, що найбільш актуальними факторами є інформація щодо фінансового стану контрагента, та відповідним чином коригує рівні збитків за минулі періоди, виходячи з очікуваної зміни цих факторів. Для дистриб'юторів додатковим фактором є наявність банківської гарантії під дебіторську заборгованість.

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

Станом на 31 грудня 2023 р.:

	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	13%	645 303	83 889	-	127 864	-	773 167	83 889
- прострочена менше 30 днів	20%	20	4	-	-	-	20	4
- прострочена від 31 до 60 днів	48%	2 470	1 186	-	-	-	2 470	1 186
- прострочена від 61 до 150 днів	88%	22 657	19 938	-	-	-	22 657	19 938
- прострочена понад 150 днів	100%	5 419	5 419	-	-	-	5 419	5 419
Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) станом на 31 грудня 2023 р.		675 869			127 864		803 733	
Оціночний резерв під кредитні збитки			(110436)					(110436)
Індивідуальна оцінка дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію			(1 993)			-		(1 993)
Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість) станом на 31 грудня 2023 р.		563 440			127 864		691 304	

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 2023 р.:

Назва банку	Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch, Moody's)
АБ "Південний"	Саа3
АТ "ОТП БАНК"	Not rated
АТ "Сенс Банк"	CCC-
АТ "ОЩАДБАНК"	CCC-
АТ «УкрСиббанк»	Not rated
АТ "ПУМБ"	CCC-
АТ КБ «ПриватБанк»	CCC-
АЕ «Укрексімбанк»	CCC-
АТ "Пиреус Банк МКБ" *	B
АТ «Креді Агріколь Банк»*	A+
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	A+

*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

Станом на 31 грудня 2023 р.:

	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%	29 185	4 378
- прострочена менше 30 днів	-	-	-
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	1 458	729
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	48	48
- прострочена понад 150 днів	100%	1 708	1 708
Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2023 р.		32 399	
Оціночний резерв під кредитні збитки			(6 863)
Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2023 р.		25 536	

Відповідно станом на 31 грудня 2022 року:

	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	8%	313 664	24 786	-	102 374	-	416 038	24786
- прострочена менше 30 днів	10%	5 283	528	-	-	-	5 283	528
- прострочена від 31 до 60 днів	29%	24 813	7 249	-	-	-	24 813	7 249
- прострочена від 61 до 150 днів	60%	6 587	3 980	-	-	-	6 587	3980
- прострочена понад 150 днів	100%	15 056	15 056	-	-	-	15 056	15 056
Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) станом на 31 грудня 2022 р.		365 403			102 374		467 777	
Оціночний резерв під кредитні збитки			(51 598)					(51 598)
Індивідуальна оцінка дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію			(9 012)					(9 012)
Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість) станом на 31 грудня 2022 р.		304 793			102 374		407 167	

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 2022 р.:

Назва банку	Відповідні рейтинги зовнішніх міжнародних рейтингових агентств (Fitch, Moody's)
АБ "Південний"	Сaa3
АТ "ОТП БАНК"	Not rated
АТ "Сенс Банк"	CCC-
АТ "ОЩАДБАНК"	CCC-
АТ «УкрСиббанк»	Not rated
АТ "ПУМБ"	CCC-
АТ КБ «ПриватБанк»	CCC-
АЕ «Укресімбанк»	CCC-
АТ "Пиреус Банк МКБ" *	В
АТ «Креді Агріколь Банк»*	А+
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	А+

*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

Станом на 31 грудня 2022 р.:

	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%	30 381	4 557
- прострочена менше 30 днів	-	-	-
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	1 002	501
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	896	896
- прострочена понад 150 днів	100%	2 482	2 482
Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2022р.		34 761	
Оціночний резерв під кредитні збитки .			(8 436)
Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2022 р.		26 325	

Протягом 2023 року не відбулось суттєвих змін у резерві під кредитні збитки за винятком відрядувань у сумі 50 246 тисяч гривень.

	2022 р.	
Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 1 січня	69 046	18 693
Нові придбані або створені інструменти/(Сторнування резерву)	57 092	41 341
Інші зміни	(6 846)	9 012
Всього витрат на відрахування до резерву (сторнування резерву)	50 246	50 353
Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 31 грудня	119 292	69 046

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 2023 р. була б приблизно на 7 168 тисяч гривень меншою/більшою (31 грудня 2022 р.: 4 335 тисяч гривень).

7 Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами представлена таким чином:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Аванси за роботи та послуги	104 484	227 945
Аванси за сировину	5 574	284 122
Інші аванси	3 822	636
Усього дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами	113 880	512 703

Аванси станом на 31 грудня 2022 року представлені передплатою за газ для потреб виробництва та ПЕТ преформи.

8 Гроші та їх еквіваленти

Гроші та їх еквіваленти представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Банківські рахунки	1 871 526	1 496 724
Короткострокові банківські депозити	3 348 201	1 537 972
Усього грошей та їх еквівалентів	5 219 727	3 034 696

Нижче у таблиці надано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2023 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у примітці 21.

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- Відмінно	-	-	-
- Добре	-	-	-
- Задовільно	22	-	22
- Потребує спеціального моніторингу	-	-	-
- Без рейтингу	1 871 504	3 348 201	5 219 705
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	1 871 526	3 348 201	5 219 727

Відповідно станом на 31 грудня 2022 року:

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- Відмінно	-	-	-
- Добре	-	-	-
- Задовільно	379	-	379
- Потребує спеціального моніторингу	-	-	-
- Без рейтингу	1 496 345	1 537 972	3 034 317
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	1 496 724	1 537 972	3 034 696

Нижче подано аналіз кредитної якості цих банків, на підставі рейтингів міжнародної рейтингової агенції Fitch станом на 31 грудня 2023 та 2022 років:

<i>У тисячах гривень</i>	2023 рік		2022 рік	
	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити
<i>Не прострочені та не знецінені</i>				
- рейтинг В-	22	-	379	-
- без рейтингу	1 871 504	3 348 201	1 496 345	1 537 972
Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня	1 871 526	3 348 201	1 496 724	1 537 972

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

9 Власний капітал

(a) Зареєстрований статутний капітал

На 31 грудня 2023 р. та 2022 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 2023 та 2022 роках Група не оголошувала виплату дивідендів. Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з поточного або накопиченого прибутку, відображеного у консолідованій фінансовій звітності. Суми, відраховані в резерви, як правило, повинні бути використані для цілей, визначених при їх відрахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

(в) Управління капіталом

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

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

Сума капіталу, управління яким здійснює Група станом на 31 грудня 2023 року, складає 6 620 161 тисячу гривень (у 2022 році – 4 775 644 тисячі гривень).

(г) Прибуток на акцію

Розрахунок чистого та скоригованого чистого прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р., базувався на сумі чистого прибутку власників простих акцій за рік, який складав 1 844 517 тисяч гривень (31 грудня 2022 р.: 1 558 495 тисяч гривень), та середньозваженій кількості простих акцій, що перебували в обігу протягом періоду, яка складала 1 022 432 914 акцій (31 грудня 2022 р.: 1 022 432 914 акцій). Прибуток на акцію за 2023 рік, розрахований на основі консолідованого прибутку, становить 1.8041 гривень на акцію (2022 р.: 1.5243 гривень на акцію). Група не має потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом.

10 Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

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

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Кредиторська заборгованість перед місцевими постачальниками	1 735 414	984 169
Кредиторська заборгованість перед іноземними постачальниками	654 940	368 334
Усього кредиторської заборгованості за товари роботи послуги	2 390 354	1 352 503

На 31 грудня 2023 р. кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги перед пов'язаними сторонами становить 435 248 тисяч гривень та являє собою 18% від загальної суми кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги (31 грудня 2022 р.: 225 938 тисяч г ривень або 17% відповідно) (примітка 24).

11 Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Акцизний збір	100 955	93 705
Податок на додану вартість	92 217	158 185
Податок на прибуток	84 732	103 305
Інші зобов'язання зі сплати податків	13 827	10 147
Усього поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	291 731	365 342

12 Поточні забезпечення

Поточні забезпечення представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Нарахування по майбутнім платежам	746 006	423 127
Забезпечення виплат персоналу	75 388	64 294
Усього поточних забезпечень	821 394	487 421

Протягом 2023 року Група провела виплати за послуги, надані у 2022 році у розмірі 45551 тисяча гривень (протягом 2022 року – 101 517 тисяч гривень), та реалізувала відповідні резерви.

Нарахування за майбутніми платежами представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	2023 р.	2022 р.
Нарахування за майбутніми платежами станом на 1 січня	423 127	231 558
Проведено виплат	(45 551)	(101 517)
Нараховано протягом періоду	293 311	149 025
Курсові різниці	75 119	144 061
Інші зміни	-	-
Нарахування за майбутніми платежами станом на 31 грудня	746 006	423 127

Забезпечення виплат персоналу представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	2023 р.	2022 р.
Забезпечення виплат персоналу станом на 1 січня	64 294	32 292
Нараховано/використано резерву на відпустки	11 074	32 003
Використано на цільове фінансування	20	(1)
Забезпечення виплат персоналу станом на 31 грудня	75 388	64 294

13

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

Нижче наведений аналіз виручки:

(у тисячах гривень)	2023	2022
Виручка по договорах із покупцями		
-Дистриб'ютори	8 237 102	6 253 483
-Великі українські торгові мережі	2 435 411	2 647 735
-Інші компанії та фізичні особи	278 062	248 492
Всього виручки	10 950 575	9 149 710

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

(у тисячах гривень)	2023	2022
Чистий дохід від реалізації пива	9 904 235	8 415 144
Чистий дохід від реалізації безалкогольних напоїв	673 381	430 173
Чистий дохід від реалізації сидру	372 959	304 393
Усього чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	10 950 575	9 149 710

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

(у тисячах гривень)	2023	2022
У певний момент часу	10 950 575	9 149 710
Протягом періоду	-	-
Всього виручки	10 950 575	9 149 710

Основні споживачі

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2023 р., Групою було реалізовано продукцію (товарів, робіт, послуг) в розмірі приблизно 10% від загальної суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) одному зі своїх покупців (на 31 грудня 2022 р. також в розмірі приблизно 13%).

14 Інші операційні доходи

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

(у тисячах гривень)	2023	2022
Дохід від операційних курсових різниць	12 942	194 053
Реалізація послуг	79 435	32 107
Реалізація інших товарів, в т.ч. рекламна продукція	14 686	520
Оренда	16 068	16 091
Реалізація сировини	2 212	1 801
Штрафи і пені	5 906	8 837
Списання кредиторської заборгованості	115	81 296
Інші доходи	2 261	30 693
Усього інших операційних доходів	133 625	365 398

15 Адміністративні витрати

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	2023	2022
Оплата праці	17	194 034	161 533
Комунальні послуги		125 192	57 641
Знос	4(a)	41 658	39 771
Технічне обслуговування		34 870	17 132
Амортизація		27 081	24 790
Страховання		28 541	16 976
Інші витрати на персонал		9 864	19 210
Професійні послуги		9 802	6 629
Послуги охорони		7 643	5 913
Послуги по напрямку зв'язків з громадськістю		7 602	6 727
Інше		7 948	10 346
Усього адміністративних витрат		494 235	366 668

16

Витрати на збут

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	2023	2022
Витрати на транспортування та логістику		539 190	661 655
Оплата праці	17	508 120	478 615
Витрати на маркетинг		590 845	232 042
Знос	4(a)	330 418	450 120
Плата за ліцензії та витрати на роялті		179 888	147 887
Ремонт та підтримка обладнання		5 012	1 283
Інше		6 427	39 975
Усього витрат на збут		2 159 900	2 011 577

17 Витрати на персонал

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	2023	2022
Витрати на збут	16	508 120	478 615
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт, послуг)		359 991	255 177
Адміністративні витрати	15	194 034	161 533
Усього витрат на персонал		1 062 145	895 325

18 Інші фінансові доходи

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Процентні доходи	219 466	62 986
Дохід від курсових різниць	47 580	30 828
Усього фінансових доходів	267 046	93 814

19 Витрати з податку на прибуток

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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Витрати з поточного податку	530 255	495 947
Доходи з відстроченого податку на прибуток	(108 868)	(150 988)
Усього витрат з податку на прибуток	421 387	344 959

(a) 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:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	%	2022	%
Прибуток до оподаткування	2 265 904	100%	1 903 454	100%
Податок на прибуток за діючою ставкою	407 863	18,0%	342 622	18,0%
Витрати що не відносяться на витрати для цілей розрахунку податку на прибуток	24 107	1,1%	22 157	1,1%
Коригування поточного податку на прибуток минулих років	(10 583)	(0,5%)	(19 820)	(1%)
Фактичні витрати з податку на прибуток	421 387	18,6%	344 959	18,1%

(б) Визнані відстрочені податкові активи та зобов’язання

Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	Сальдо на 1 січня 2023 р. Актив (зобов’язання)	Визнано у прибутку або збитку Дохід (витрати)	Сальдо на 31 грудня 2023 р. Актив (зобов’язання)
Нематеріальні активи	(2 604)	(3 747)	(6 351)
Незавершені капітальні інвестиції	(329)	(15 821)	(16 150)
Основні засоби	14 188	(10 115)	4 073
Запаси	31 734	6 823	38 557
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	10 910	9 327	20 237
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	128	17 526	17 654
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 519	3 969	5 487
	174 042	59 505	233 547
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги			
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	18 459	(3 263)	15 196
Поточні забезпечення	84 676	44 664	129 341
Перерахунок вхідного сальдо по відстроченому податку за рахунок курсних різниць в Молдові	988		779
	333 711	108 868	442 370

Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Сальдо на	Визнано у	Сальдо на
	1 січня 2022 р.	прибутку або збитку	31 грудня 2022 р.
	Актив (зобов'язання)	Дохід (витрати)	Актив (зобов'язання)
Нематеріальні активи	(9 243)	6 639	(2 604)
Незавершені капітальні інвестиції	(1228)	899	(329)
Основні засоби	3 191	10 997	14 188
Запаси	9 080	22 654	31 734
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 522	8 388	10 910
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1 110	(982)	128
Інша поточна дебіторська заборгованість	843	676	1 519
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	82 772	91 270	174 042
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	4 924	13 535	18 459
Поточні забезпечення	87 764	(3 088)	84 676
Перерахунок вхідного сальдо по відстроченому податку за рахунок курсових різниць в Молдові	354	-	988
	182 089	150 988	333 711

20 Інші операційні витрати

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

(у тисячах гривень)	2023	2022
Рух резерву на знецінення дебіторської заборгованості	50 246	50 353
Операційні курсові витрати	27 851	-
Списання запасів	10 415	25 702
Інші витрати	23 956	-
Усього інших операційних витрат	112 468	76 055

21 Управління фінансовими ризиками

(а) Огляд

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

- кредитний ризик;

- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

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

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

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

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

(б) Кредитний ризик

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

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

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

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

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

Система класифікації кредитного ризику. Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Група використовує оцінку категорій ризику зовнішніми міжнародними рейтинговими агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Кредитні рейтинги визначаються за єдиною шкалою з визначеним діапазоном 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 AAA до BB+	0,01% - 0,5%
Добре	від BB до B+	0,51% - 3%
Задовільно	B, B-	3% - 10%
Потребує спеціального моніторингу	від CCC+ до CC-	10% - 99,9%
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

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

- *Відмінно* – висока кредитна якість із низьким очікуваним кредитним ризиком.
- *Добре* – достатня кредитна якість із середнім кредитним ризиком.
- *Задовільно* – середня кредитна якість із задовільним кредитним ризиком.
- *Потребує спеціального моніторингу* – механізми кредитування, що потребують більш ретельного моніторингу й відновлювального управління.
- *Дефолт* – механізми кредитування, за якими настав дефолт.

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

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

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

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

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

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

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

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

Для цілей розкриття інформації Група привела визначення дефолту в повну відповідність

визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Групи.

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

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

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

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

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

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

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

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

(в) Ризик ліквідності

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

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

(у тисячах гривень)

	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
На 31 грудня 2023 р.				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2 390 354	2 390 354	2 390 354	-
Зобов'язання з оренди	104 524	104 524	42 249	62 275
Інші поточні зобов'язання	130 123	130 123	130 123	-
	2 625 001	2 625 001	2 562 726	62 275

(у тисячах гривень)

	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
На 31 грудня 2022 р.				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 352 503	1 352 503	1 352 503	-
Зобов'язання з оренди	116 434	116 434	47 027	69 407
Інші поточні зобов'язання	100 017	100 017	100 017	-
	1 568 954	1 568 954	1 499 547	69 407

(г) Ринковий ризик

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

(i) Валютний ризик

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

Рівень валютного ризику представлений таким чином:

(у тисячах гривень)

	Долар США	Євро	Інші валюти

На 31 грудня 2023 р.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	409	-
Інша поточна дебіторська	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти	241 007	1 303 439	84 364
Інші довгострокові зобов'язання	(62 275)	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	(42 249)	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(9 067)	(631 265)	(14 608)
Поточні забезпечення	(13)	(743 971)	(2 022)
Чиста довга (коротка) позиція	127 403	(71 388)	67 734

(у тисячах гривень)

Долар США	Євро	Інші валюти
-----------	------	-------------

На 31 грудня 2022 р.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	2 329	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-
Гроші та їх еквіваленти	46 353	1 582 578	64 462
Інші довгострокові зобов'язання	(69 407)	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	(47 027)	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(6 583)	(344 166)	-
Поточні забезпечення	(161)	(422 965)	-
Чиста довга (коротка) позиція	(76 825)	817 776	64 462

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

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Долар США	10 447	(6 300)
Євро	(5 854)	67 058
Інші валюти	5 554	5 286

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

(ii) Ризик зміни інших ринкових курсів

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

(д) Визначення справедливої вартості

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

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

Фінансові інструменти Групи обліковуються за амортизованою вартістю. Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених у звіті про фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2023 та 2022 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

Українське законодавство з трансфертного ціноутворення у більшості аспектів відповідає міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, розробленим Організацією Економічного Співробітництва та Розвитку (ОЕСР), з деякими особливостями. Законодавство дозволяє податковим органам здійснювати донарахування за контрольованими операціями (операціями між пов'язаними сторонами та деякими операціями з непов'язаними сторонами), якщо ці операції проводяться не на ринкових умовах. Керівництво запровадило процедури внутрішнього контролю для забезпечення дотримання вимог цього законодавства у сфері трансфертного ціноутворення.

Податкові зобов'язання за контрольованими операціями визначаються на основі фактичної ціни угоди. Існує вірогідність того, що по мірі подальшого розвитку практики застосування правил трансфертного ціноутворення ці ціни можуть бути оскаржені. Наслідки цього не можуть бути оцінені з достатнім ступенем надійності, проте вони можуть бути суттєвими для фінансового стану та/або діяльності Групи.

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

На 31 грудня 2023 р. Група має невизнані контрактні зобов'язання з придбання основних засобів на суму 133 213 тисяч гривень, з придбання нематеріальних активів на суму 10 116 тисяч гривень (31 грудня 2022 р.: 344 655 тисяч гривень, з придбання нематеріальних активів на суму 2 172 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.

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

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

Середньозважена ставка залучення додаткових позикових коштів, застосована Групою до зобов'язань з оренди на 1 січня 2023 року, становила 16,98%, на 1 січня 2022 року – 16,89%.

У фінансовому звіті визнаний актив у вигляді права на використання об'єктів лізингу у статтях «Будівлі та споруди» та «Машини та обладнання», а саме оренда автомобілів по двох договорах у сумі 104 524 тис.грн. (у 2022 р. по статті «Машини та обладнання» на суму 116 434 тис.грн.), та довгострокові зобов'язання по майбутнім орендним платежам станом на 31 грудня 2022 року, які не можуть бути припинені в односторонньому порядку та підлягають сплаті всього у сумі 104 524 тис.грн. (у 2022 р. - 116 434 тис.грн.)

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Інші довгострокові зобов'язання	62 274	69 407
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	42 249	47 027
Всього	104 524	116 434

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

(у тисячах гривень)

Зобов'язання з оренди на 1 січня 2023 р.	116 434
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(33 264)
Нараховані проценти	11 102
Сплачені проценти	(11 102)
Придбання - лізинг	47 141
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	(25 787)
Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2023 р.	104 524

Відповідно за 2022 рік:

(у тисячах гривень)

Зобов'язання з оренди на 1 січня 2022 р.	102 348
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(41 520)
Нараховані проценти	7 692
Сплачені проценти	(7 692)
Придбання - лізинг	48 866
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	6 740
Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2022 р.	116 434

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

23 Непередбачені зобов'язання

(а) Страхування

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

(б) Судові процеси

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

(в) Умовні податкові зобов'язання

Податкове та митне законодавство України, яке є чинним або по суті набуло чинності станом на кінець звітного періоду, припускає можливість різних тлумачень при застосуванні до операцій та діяльності Групи. У зв'язку з цим, податкові позиції, визначені керівництвом, та офіційна документація, що обґрунтовує податкові позиції, можуть бути оскаржені податковими органами. Українське податкове адміністрування поступово посилюється, у тому числі підвищується ризик перевірок операцій, які не мають чіткої фінансово-господарської мети або виконані за участю контрагентів, які не дотримуються вимог податкового законодавства. Податкові органи можуть здійснити податкову перевірку та донарахувати податкові зобов'язання протягом трьох років після подання податкової звітності за звітний період (для питань трансфертного ціноутворення - протягом семи років). За деяких обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди, наприклад, у зв'язку з призупиненням відліку строку позовної давності через COVID-19.

24 Операції з пов'язаними сторонами

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

(а) Операції з основним управлінським персоналом

Винагорода основному управлінському персоналу у грошовій формі складає 134 064 тисячі гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2023 р. (2022 р.: 152 802 тисячі гривень).

Заборгованість по короткостроковим виплатам складає 5 374 тисячі гривень та по довгостроковим виплатам 189 тисяч гривень на 31 грудня 2023р. (на 31 грудня 2022р.: 16 999 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 Групи.

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

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

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2022 р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	408	2 079
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	435 248	225 938
Поточні забезпечення	746 006	423 127

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

(у тисячах гривень)	2023	2022
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	222 647	140 945
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	125 796	79 972
Витрати на збут	199 665	165 016
Адміністративні витрати	77 444	27 541
Інші витрати	143 914	67 677
Інші операційні доходи	-	64 332
Інші доходи	-	-

25 Події після звітної дати

Компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція) 03 травня 2023 року була ліквідована шляхом процедури злиття та приєднана до компанії Карлсберг Сверідж Акцеболаг (Швеція, Стокгольм), реєстраційний номер: 556006-9980.

Наразі триває процес перереєстрації цінних паперів в Україні, після завершення якого компанія 556006-9980 Карлсберг Швеція АБ (Carlsberg Sverige AB) яка буде зареєстрована як власник 100% акцій ПрАТ "Карлсберг Україна".

Хайдакін О. І.



Генеральний директор
1 травня 2024 р.

Байрак В. А.

Головний бухгалтер