

**Приватне акціонерне  
товариство  
“Карлсберг Україна”  
Консолідована фінансова  
звітність та звіт незалежного  
аудитора  
31 грудня 2022 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 разом - Група) станом на 31 грудня 2022 року та консолідовані фінансові результати та консолідований рух грошових коштів Групи за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо складання фінансової звітності.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Наглядової ради від 29 травня 2023 року.

#### Предмет аудиту

Консолідована фінансова звітність Групи включає:

- консолідований баланс (звіт про фінансовий стан, Форма №1) станом на 31 грудня 2022 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 (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 опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

#### Основа для думки

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

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

#### Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Групи відповідно до Міжнародного кодексу етики 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 МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 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 3, 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.

### Визнання чистого доходу від реалізації продукції

Визнання чистого доходу від реалізації продукції розглядається у Примітці 3 «Основні принципи облікової політики» та у Примітці 13 «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)». У 2022 році Група визнала чистий дохід у розмірі 9 149 710 тисяч гривень. Чистий дохід складається, в основному, з доходу від реалізації товарів дистриб'юторам (6 253 483 тисячі гривень) та великим українським торговим мережам (2 647 735 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.

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

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 2022 року до первинних документів;
- провели тестування вибірки транзакцій з визнання знижок за 12 місяців 2022 року до первинної 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 проведень з визнання доходу під час тестування всіх проведень, що були зроблені близько до кінця звітної 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 2022 року балансова вартість необоротних активів Групи, щодо яких МСБО 36 вимагає проведення оцінки на наявність ознак зменшення корисності, становила близько 29% 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 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.

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. Ми також залучили наших експертів з оцінки для аналізу методології, використаної 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. Ми також залучили наших експертів з оцінки для надання нам допомоги в обґрунтуванні ставки дисконту, яка була застосована в альтернативній моделі оцінки;
- тестування управлінського аналізу чутливості до змін у ставці дисконтування, використаної у моделі оцінки;
- 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.

### 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), які 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 окремій 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 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 їм, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

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

Із тих питань, про які ми повідомили 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 28 лютого 2023 року в період з 10 жовтня 2022 року 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 2022 року Baltic Beverages Invest AB (Швеція) є єдиним акціонером Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна». Фонд Carlsberg (Данія) є кінцевою материнською компанією Приватного Акціонерного Товариства «Карлсберг Україна». Carlsberg Sverige AB (Швеція), 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).

### **Звітуйте про звіт 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.

### **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 шість 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)"

Коваленко Тарас Іванович

Ідентифікаційний код 21603903

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

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

ТОВ АФ "Прайсвотерхаус Куперс (Аудит)"



м. Київ, Україна

29 травня 2023 року

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

Підприємство	ПрАТ "Карлсберг Україна"	Дата, рік, місяць, число	КОДИ		
Територія	Україна	за ЄДРПОУ	2022	12	31
Організаційно-правова форма господарювання	Приватне акціонерне товариство	за КОАТУУ	00377511		
Вид економічної діяльності	Виробництво пива	за КОПФГ	2310137300		
Середня кількість працівників	1359	за КВЕД	230		
Адреса, телефон	вул. Василя Стуса 6, 69123, Запоріжжя		11.05		

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

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
**на 31 грудня 2022 р.**

Форма N 1

Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
<b>Нематеріальні активи</b>	<b>1000</b>	<b>89 939</b>	<b>82 893</b>	
первісна вартість	1001	214 858	237 460	
накопичена амортизація	1002	(124 919)	(154 567)	
<b>Незавершені капітальні інвестиції</b>	<b>1005</b>	<b>111 574</b>	<b>292 324</b>	<b>4</b>
<b>Основні засоби</b>	<b>1010</b>	<b>2 025 641</b>	<b>1 725 053</b>	<b>4</b>
первісна вартість	1011	6 201 578	6 482 632	
Знос	1012	(4 175 937)	(4 757 579)	
<b>Інвестиційна нерухомість</b>	<b>1015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Довгострокові біологічні активи</b>	<b>1020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Довгострокові фінансові інвестиції:</b>				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	8	8	
<b>Довгострокова дебіторська заборгованість</b>	<b>1040</b>	<b>19 744</b>	<b>12 663</b>	
<b>Відстрочені податкові активи</b>	<b>1045</b>	<b>182 089</b>	<b>333 711</b>	<b>19(6)</b>
<b>Інші необоротні активи</b>	<b>1090</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>2 428 995</b>	<b>2 446 652</b>	
<b>II. Оборотні активи</b>				
<b>Запаси</b>	<b>1100</b>	<b>584 383</b>	<b>862 256</b>	
Виробничі запаси	1101	281 079	384 435	5
Незавершене виробництво	1102	47 825	95 384	
Готова продукція	1103	248 136	375 633	5
Товари	1104	7 343	6 804	
<b>Поточні біологічні активи</b>	<b>1110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги</b>	<b>1125</b>	<b>936 241</b>	<b>433 492</b>	<b>6</b>
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками:</b>				
за виданими авансами	1130	58 269	512 703	7
з бюджетом	1135	2 556	969	
у тому числі з податку на прибуток	1136	2 556	969	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	25	9 246	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	131	-	
<b>Поточні фінансові інвестиції</b>	<b>1160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 660 754	3 034 696	8
Витрати майбутніх періодів	1170	1 955	1 080	
<b>Інші оборотні активи</b>	<b>1190</b>	<b>229</b>	<b>112</b>	
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>3 244 543</b>	<b>4 854 554</b>	
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>5 673 538</b>	<b>7 301 206</b>	

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 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2022 р.**  
**(продовження)**

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 022 433	1 022 433	9
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	61 333	61 333	
Резервний капітал	1415	153 364	153 364	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 980 019	3 538 514	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>3 217 149</b>	<b>4 775 644</b>	
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	59 966	69 407	22
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	-	-	
<b>Усього за розділом II<sup>1</sup></b>	<b>1595</b>	<b>59 966</b>	<b>69 407</b>	
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600	42	-	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	42 382	47 027	22
товари, роботи, послуги	1615	1 707 692	1 352 503	10
розрахунками з бюджетом	1620	231 667	365 342	11
у тому числі з податку на прибуток	1621	40 103	103 305	11
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	69 813	100 334	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1 262	3 511	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточні забезпечення	1660	263 850	487 421	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	79 715	100 017	
<b>Усього за розділом III<sup>1</sup></b>	<b>1695</b>	<b>2 396 423</b>	<b>2 456 155</b>	
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття<sup>1</sup></b>				
Баланс	1700	-	-	
	1900	5 673 538	7 301 206	

<sup>1</sup>Загальна сума зобов'язань станом на 31 грудня 2022 р. дорівнює сумі рядків 1595, 1695 і 1700 і становить 2 525 562 тисячі гривень (31 грудня 2021 р.: 2 456 389 тисяч гривень).

Генеральний директор  
 ПрАТ "Карлсберг Україна"



Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер  
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

Дорошенко К. В.

Консолідований звіт про фінансовий стан слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

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

Підприємство

ПрАТ "Карлсберг Україна"  
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
 За ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
00377511		

**Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
 за рік 2022 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	9 149 710	8 427 594	13
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5 179 966)	(4 673 333)	
<b>Валовий:</b>				
<b>Прибуток</b>	2090	3 969 744	3 754 261	
<b>Збиток</b>	2095	-	-	
Інші операційні доходи	2120	365 398	87 903	0
Адміністративні витрати	2130	(366 668)	(301 448)	15
Витрати на збут	2150	(2 011 577)	(1 798 662)	16
Інші операційні витрати	2180	(76 055)	(65 009)	20
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
<b>Прибуток</b>	2190	1 880 842	1 677 045	
<b>Збиток</b>	2195	-	-	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	93 814	28 855	18
Інші доходи	2240	9 998	13 513	
Фінансові витрати	2250	(13 527)	(20 769)	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(67 673)	(53 550)	
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
<b>Прибуток</b>	2290	1 903 454	1 645 094	
<b>Збиток</b>	2295	-	-	
Витрати з податку на прибуток	2300	(344 959)	(307 518)	19
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
<b>Прибуток</b>	2350	1 558 495	1 337 576	
<b>Збиток</b>	2355	-	-	

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

Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток)	2445	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) до оподаткування	2450	-	-	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід (збиток) після оподаткування	2460	-	-	
<b>Сукупний дохід (збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1 558 495</b>	<b>1 337 576</b>	

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	4 569 419	4 136 338	
Витрати на оплату праці	2505	760 373	594 966	
Відрахування на соціальні заходи	2510	134 952	120 008	
Знос та амортизація	2515	716 270	621 555	
Інші операційні витрати	2520	1 571 623	1 300 562	
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>7 752 637</b>	<b>6 773 429</b>	

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1 022 432 914	1 022 432 914	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1 022 432 914	1 022 432 914	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,5243	1,3082	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,5243	1,3082	
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	1,300	

Генеральний директор ПрАТ  
"Карлсберг Україна"



Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер  
ПрАТ "Карлсберг Україна"

Дорошенко К. В.

Консолідований звіт про сукупний дохід слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
 Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату  
 Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р.

Підприємство ПрАТ "Карлсберг Україна"  
 (найменування)

Дата (рік місяць, число)  
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
00377511		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

За 2022 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<b>Надходження від:</b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	13 483 641	12 800 583
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005	-	-
Цільового фінансування	3010	57	106
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	3 511	1 262
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	52 536	28 844
Надходження від боржників неустойки (штрафів пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	574	820
Інші надходження	3095	4 300	51
<b>Витрачання на оплату:</b>			
Товарів (робіт послуг)	3100	(7 490 366)	(6 913 996)
Праці	3105	(614 311)	(530 658)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(150 264)	(126 716)
Зобов'язань з податків і зборів:	3115	(2 898 706)	(2 825 943)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(430 640)	(306 443)
витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(969 945)	(858 939)
витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(1 498 121)	(1 660 561)
Витрачання на оплату авансів	3135	(512 703)	(58 269)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(165 619)	(238 988)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>1 712 650</b>	<b>2 137 096</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<b>Надходження від реалізації:</b>			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	10 302	12 042
<b>Надходження від отриманих:</b>			
Відсотків	3215	-	-
Дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
<b>Витрачання на придбання:</b>			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	(692 170)	(599 509)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(681 868)</b>	<b>(587 467)</b>

Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
 Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату  
 Консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р.  
 (продовження)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	(110)	-
Сплату дивідендів	3355	-	(1 329 163)
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Інші платежі	3390	(41 520)	(39 785)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(41 630)</b>	<b>(1 368 948)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>989 152</b>	<b>180 681</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1 660 754	1 601 612
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	384 790	(121 539)
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>3 034 696</b>	<b>1 660 754</b>

Генеральний директор  
ПрАТ "Карлсберг Україна"



Хайдакін О. І.

Головний бухгалтер  
ПрАТ "Карлсберг Україна"

Дорошенко К. В.

Консолідований звіт про рух грошових коштів слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.

**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 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

КОДИ		
2022	12	31
00377511		

**Консолідований звіт про власний капітал**  
**за 2022 рік**  
**Форма N 4**

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 022 433	-	61 333	153 364	1 980 019	-	-	3 217 149
<b>Коригування:</b>									
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 <sup>1</sup>	4100	-	-	-	-	1 558 495	-	-	1 558 495
Інший сукупний дохід за звітний період <sup>1</sup>	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і опільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку валежна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цілевих) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
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

<sup>1</sup> 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"

Дорошенко К. В.

Консолідований звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 10-67, які є складовою частиною консолідованої фінансової звітності.



**ПрАТ "Карлсберг Україна"**  
**Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату**  
**Консолідований звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.**

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

Дата (рік, місяць, число)  
 за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
00377511		

**Консолідований звіт про власний капітал**  
**за 2021 рік**  
**Форма N 4**

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 022 433	-	61 333	153 364	1 971 606	-	-	3 208 736
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 022 433	-	61 333	153 364	1 971 606	-	-	3 208 736
Чистий прибуток (збиток) за звітний період <sup>1</sup>	4100	-	-	-	-	1 337 576	-	-	1 337 576
Інший сукупний дохід за звітний період <sup>1</sup>	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(1 329 163)	-	-	(1 329 163)
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 зміна у капіталі	4295	-	-	-	-	8 413	-	-	8 413
Залишок на кінець року	4300	1 022 433	-	61 333	153 364	1 980 019	-	-	3 217 149

<sup>1</sup> Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи в сумі 1 337 576 тисяч гривень.

Генеральний директор ПрАТ "Карлсберг Україна"

Головний бухгалтер  
 ПрАТ "Карлсберг Україна"

О. І. Жайдакін

К. В. Дорошенко



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

## 1 Загальна інформація

### (а) Організаційна структура та діяльність

Приватне акціонерне товариство "Карлсберг Україна" ("Компанія") є компанією, зареєстрованою в Україні. Юридична адреса Компанії: вул. Василя Стуса 6, 69123, Запоріжжя, Україна. Консолідована фінансова звітність Групи станом на 31 грудня 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 2022 р. та 2021 р. акціонери й відповідно їх частки в капіталі Компанії представлені таким чином:

	31 грудня 2022 р.		31 грудня 2021 р.	
	Частка	Кількість акцій	Частка	Кількість акцій
Baltic Beverages Invest AB, Швеція	100%	1 022 432 914	100%	1 022 432 914
<b>Всього</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 022 432 914</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 022 432 914</b>

Фонд Carlsberg, Данія є кінцевою материнською компанією. 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.

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

Станом на 31 грудня 2022 р. Компанія дотримується вимог частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів. Протягом року, що закінчився 31 грудня 2022 р., Компанія дотримувалася вимог щодо виконання значних правочинів, що перевищують 10 відсотків вартості активів, відповідно до статті 70 Закону України "Про акціонерні товариства".

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

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

### (в) Умови здійснення діяльності в Україні

Економіка України має риси, притаманні ринкам, що розвиваються, і на її розвиток значною мірою впливають фіскальна та грошово-кредитна політика, прийнята урядом, а також розвиток правового, регуляторного та політичного середовища, яке швидко змінюється.

24 лютого 2022 року російські війська розпочали повномасштабне вторгнення на територію Української держави, яке вплинуло на всі сфери життя та економіки України. Території Київської, Чернігівської, Сумської, Харківської та частково Херсонської областей були окуповані на початку повномасштабної війни, але згодом звільнені.

Станом на 31 грудня 2022 року Крим та більшість територій Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей залишаються під окупацією і там тривають активні військові дії.

Український бізнес, розташований за межами основних зон бойових дій, почав демонструвати ознаки відновлення з квітня 2022 року. З жовтня 2022 року Росія почала обстрілювати енергетичну інфраструктуру України за допомогою ракет і бойових безпілотників, спричиняючи її руйнування та відсутність електропостачання, що призводило до планових і позапланових перебоїв електропостачання як для домогосподарств, так і для підприємств. Усе це призвело до зниження ВВП України у 2022 році приблизно на 29,2% (у 2021 р.: зростання на 3%), згідно зі звітом, опублікованим Міністерством економіки України. Ситуація залишається напруженою, вона впливає не лише на українську, а й на міжнародну економіку, і її подальший вплив та тривалість важко передбачити та кількісно оцінити.

Національний банк України («НБУ») дотримується політики відсоткових ставок відповідно до цільових показників інфляції. Рівень інфляції в Україні за 2022 рік склав 26,6% (у 2021 р. - 10,0%) згідно зі статистикою, опублікованою Державною службою статистики України. Зростання інфляції у 2022 році змусило НБУ розпочати посилення монетарної політики та підвищити облікову ставку з 10% з 20 січня 2022 року до 25% з 3 червня 2022 року.

Станом на 24 лютого 2022 року курс гривні на валютному ринку встановлено на рівні 29,25 грн за 1 долар США (проти 27,28 грн за 1 долар США на 31 грудня 2021 року) для забезпечення надійної та стабільної роботи фінансової системи країни. З 21 липня 2022 року курс гривні скориговано до 36,57 грн за 1 долар США і фіксується на цьому рівні до підписання цієї фінансової звітності.

Щоб стримати зростання цін в Україні, а також утримати інфляцію під контролем, НБУ був змушений не лише зафіксувати курс долара, а й запровадити низку адміністративних обмежень, зокрема на валютні операції та рух капіталу, у тому числі обмеження на виплати відсотків і дивідендів за кордон в іноземній валюті. Через усі ці обмеження гривня не обмінюється і не вільно конвертується у тверду валюту.

Дохідність до погашення («YtM») за українськими урядовими єврооблігаціями зросла до 63,4% (для 5-річних інструментів станом на 31 грудня 2022 року) з 8,9% станом на 31 грудня 2021 року. Водночас внутрішні українські суверенні облігації у гривнях (терміном погашення 5 років) торгувалися з прибутковістю 22% станом на 31 грудня 2022 року.

У серпні 2022 року кредитори України погодили дворічне призупинення виплат по всіх її єврооблігаціях, що дозволяє відстрочити близько 6 мільярдів доларів США запланованих виплат. Валютні резерви, які станом на 31 грудня 2021 року були на найвищому рівні з 2011 року, почали поступово використовуватися з січня 2022 року. Однак завдяки надходженню міжнародної допомоги валютні резерви станом на 31 грудня 2022 року перевищили довоєнний рівень. З початком війни український бюджет відчуває значний дефіцит, який фінансувався за рахунок національних і міжнародних запозичень і грантів.

З початку повномасштабного вторгнення Росії до 31 грудня 2022 року загальна сума коштів, отриманих Україною від міжнародних партнерів, склала 31,2 млрд доларів (1046 млрд грн), з яких 45% – у форматі грантів.

Міжнародна підтримка є вкрай важливою для здатності України продовжувати боротьбу з агресією та фінансувати дефіцит бюджету та поточні виплати боргів.

В таких умовах Група продовжує вести операційну діяльність (для отримання докладнішої інформації див. Примітку 2 д).

Остаточний результат війни та її наслідки передбачити надзвичайно складно, проте очевидно, що вони матимуть вкрай негативний вплив на економіку України та бізнес Групи.

## 2 Основа складання консолідованої фінансової звітності

### (а) Підтвердження відповідності

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

### (б) Основа оцінки

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

### (в) Дочірні підприємства, що консоліднуються

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 2022 р.	31 грудня 2021 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 відрізнятися від цих оцінок.

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

Інформація про важливі судження, використані при застосуванні принципів облікової політики, що мали найбільший вплив на суми, визнані у 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 2022 року капітал Групи склав 4 775 644 тисячі гривень (на 31 грудня 2021 року – 3 217 149 тисяч гривень).
- Станом на 31 грудня 2022 року оборотні активи Групи перевищували її поточні зобов'язання на 2 398 399 тисяч гривень (на 31 грудня 2021 року – оборотні активи перевищували поточні зобов'язання на 848 120 тисяч гривень).
- Грошові потоки від операційної діяльності Групи за 2022 рік були позитивними та склали 1 712 650 тисяч гривень (за 2021 рік – позитивними в сумі 2 137 096 тисяч гривень).
- Група отримала чистий прибуток у сумі 1 558 495 тисяч гривень за 2022 рік (у 2021 році – чистий прибуток у сумі 1 337 576 тисяч гривень).

24 лютого 2022 року, Російська Федерація розпочала неспровоковану повномасштабну воєнну агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено воєнний стан та відповідні тимчасові обмеження, які впливають на економічні умови.

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 Харківської області 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 перешкоджали 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 кеги, що знаходяться у користуванні дистриб'юторів на окупованих територіях, або територіях, де проводились активні бойові дії. За 2022 рік Група визнала збиток від втрати таких об'єктів основних засобів у сумі 112,9 млн.грн. включаючи нарахування ПДВ. Група вважає, що рівень збитку від втрати основних засобів в наступних періодах може несуттєво збільшитись.

**Щодо оборотних активів.** У зв'язку з прийнятим Групою рішенням про припинення виробництва та продажу продукції під російськими та білоруськими торговельними 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, а також сплатила відшкодування постачальникам за замовлену та невикуплену упаковку для продукції по вказаним торговельним маркам.

Щодо оцінки ризиків збереженості запасів під час військового стану - потенційні збитки від можливої втрати продукції на власних складах та складах відповідального зберігання оцінені в сумі 61,2 млн. разом з нарахуванням ПДВ станом на 31 грудня 2022 року.

**Щодо дебіторської заборгованості.** З початку війни були суттєво скорочені відтермінування по оплаті продукції клієнтами, особливо в сегменті сучасної торгівлі. Також з початку війни Група визнала додатковий резерв очікуваних кредитних збитків за залишками дебіторської заборгованості, які виникли до початку війни та не є досі сплаченими, а також переглянула відсоток потенційних втрат при розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків до поточної дебіторської заборгованості. Група визнала резерв очікуваних кредитних збитків по дебіторській заборгованості в розмірі 60,6 млн. грн. станом на 31 грудня 2022 року.

**Щодо кредиторської заборгованості.** Група досягла домовленості щодо списання кредиторської заборгованості по роялті, придбаному програмному забезпеченню та послугам з постачальниками-резидентами рф. Списання такої кредиторської заборгованості склало 104,3 млн. грн. станом на 31 грудня 2022 року.

Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності Група має стабільну ліквідність. Група не має потреби в залученні зовнішнього фінансування, або фінансування від материнської компанії.

Проте, проміжна материнська компанія Carlsberg Breweries A/S надала листа від 24 травня 2023 року про фінансову підтримку діяльності Групи, у випадку необхідності, для забезпечення здатності Групи продовжувати свою діяльність протягом наступних 12 місяців до 30 червня 2024 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 2023 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 ескаляція 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.

Керівництво проаналізувало активи, які розташовані на тимчасово окупованих територіях та в районах інтенсивних військових дій станом на 31 грудня 2022 року, та провело 100% знецінення таких активів, як торгівельне обладнання у сумі 91 млн. гривень та кеги у сумі 3,6 млн. гривень.

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 2022 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 2022 року становила 11,85%. 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 прогнози розрахунки. Ці бюджети та прогнози 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 %.

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 входні 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 Основні принципи облікової політики**

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

Відповідно до пункту 5 Статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» суб'єкти господарювання, які складають фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї окремої фінансової звітності Таксономію UA XBRL МСФЗ 2022 було опубліковано, проте процес подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі із використанням Таксономії UA XBRL МСФЗ 2022 ще не було розпочато. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-ІХ передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Групи планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його коли це стане можливим.

#### **(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:

	2022	2021
Долар США	36,57	27,28
Євро	38,95	30,92

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

	2022	2021
Долар США	19,16	17,75
Євро	20,38	20,09

Середньорічний курс гривні до основних валют представлений таким чином:

	2022	2021
Долар США	32,34	27,29
Євро	33,98	32,31

Середньорічний курс молдовського лея до основних валют представлений таким чином:

	2022	2021
Долар США	18,90	17,68
Євро	19,90	20,93

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

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

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

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

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

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

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

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

**(в) Основні засоби****(i) Визнання та оцінка**

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

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

Вартість активів, створених Групою за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів, заробітну плату основних робітників та будь-які інші витрати, безпосередньо пов'язані з приведенням активу в робочий стан для його використання за призначенням, а також витрати на демонтаж та вивезення відповідних об'єктів, витрати на проведення робіт з відновлення території, на якій вони знаходилися, та капіталізовані витрати на позики. Вартість придбаного програмного забезпечення, що є невід'ємною частиною функціональних характеристик відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості такого обладнання.

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

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

**(ii) Незавершені капітальні інвестиції**

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

**(iii) Подальші витрати**

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

**(iv) Знос**

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

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів з дати,

коли він є готовим для використання, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу.

Оцінені строки корисного використання для поточного та порівняльного періодів такі:

- будівлі, споруди та передавальні пристрої 15 - 40 років
- машини та обладнання, з них: 2 - 20 років
  - електронно – обчислювальні машини та зв'язані з ними
  - комп'ютерні програми, комп'ютери, принтери, сканери, 2 - 3 роки
  - копіювальні апарати, модеми, комутатори,
  - інформаційні сітки, сервери, комунікатори, смартфони
- пакувальні матеріали і тара 5 - 10 років
- приладдя та інвентар, інші основні засоби 3 - 10 років

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

#### **(г) Виробничі запаси**

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

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

#### **(д) Активи у формі права користування**

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

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

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

Активи у формі права користування, як правило, амортизуються лінійним методом

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

	<u>Строки корисного використання</u> <u>у роках</u>
Транспортні засоби	5
Будівлі	20-40

### **(е) Нематеріальні активи**

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

#### **(і) Амортизація**

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

### **(ж) Фінансові інструменти**

#### **(і) Основні терміни оцінки**

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

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

Методи оцінки, такі як модель дисконтування грошових потоків, а також моделі, основані на даних аналогічних операцій, що здійснюються на ринкових умовах, або на результатах аналізу фінансових даних об'єкта інвестицій, використовуються для визначення

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

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

Фінансові інструменти відображаються за амортизованою вартістю, як описано нижче.

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

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

credit-impaired» чи «РОСІ») фінансовими активами при первісному визнанні, ефективна процентна ставка коригується на кредитний ризик, тобто розраховується на основі очікуваних грошових потоків при первісному визнанні, а не на основі договірних грошових потоків.

## (ii) Первісне визнання

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

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

## (iii) Фінансові активи

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

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

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



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

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

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

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

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

**Припинення визнання.** Група припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Група передала права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (і) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Група не передала та не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо покупець не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

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

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

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

#### (iv) **Фінансові зобов'язання**

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

**Припинення визнання.** Визнання фінансових зобов'язань припиняється у разі їх погашення (тобто коли зобов'язання, вказане у договорі, виконується чи припиняється

або закінчується строк його виконання).

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

Модифікації зобов'язань, які не призводять до їх погашення, обліковуються як зміна оціночного значення за методом нарахування кумулятивної амортизації заднім числом, при цьому прибуток або збиток відображається у складі прибутку чи збитку, якщо економічна суть різниці у балансовій вартості не відноситься до операції з капіталом із власниками.

**(v) Взаємозалік фінансових інструментів**

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

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

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

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

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

**(л) Зобов'язання з оренди**

Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною

вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

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

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Групі договорів оренди, Група використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Група могла б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Для визначення ставки залучення додаткових позикових коштів Група:

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

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

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

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

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

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не

більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

## **(н) Статутний капітал**

### **(i) Прості акції**

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

### **(п) Знецінення нефінансових активів**

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

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

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

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

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

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

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

**(ii) Короткострокові виплати працівникам**

Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов'язання визнається в сумі, що, як очікується, буде виплачена в рамках короткострокових програм виплати грошових премій, якщо Група має поточне юридичне чи конструктивне зобов'язання виплатити цю суму в результаті послуги, наданої раніше працівником, і таке зобов'язання може бути оцінене достовірно.

**(с) Забезпечення**

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

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

Поточні забезпечення також включають нарахування під виплати співробітникам щорічної відпустки.

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

**(т) Визнання виручки**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(ф) Податки**

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

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

Відстрочений податок визнається по тимчасових різницях між балансовими сумами активів і зобов'язань, що використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається за тимчасовими різницями, які виникають при початковому визнанні активів або зобов'язань в операції, що не є об'єднанням бізнесу, яке не впливає ані на обліковий, ані на оподатковуваний прибуток або збиток, і за тими різницями, що виникають в результаті інвестицій у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому. Відстрочений податок оцінюється на основі податкових ставок, які, як очікується, будуть застосовуватися до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законами, чинними або по суті введеними у дію на звітну дату.

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

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

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

**Податок на додану вартість.** Для компаній в Україні вихідний ПДВ при продажу товарів та послуг підлягає сплаті податковим органам (а) у момент отримання передплати від клієнтів або (б) у момент постачання товарів або надання послуг клієнтам, залежно від того, що відбувається раніше. Вхідний ПДВ зазвичай зараховується з вихідним ПДВ



у момент отримання та реєстрації податкової накладної з ПДВ у Єдиному державному реєстрі. Податкові органи дозволяють здійснювати розрахунки з ПДВ на основі чистої суми. ПДВ, що відноситься до операцій купівлі-продажу, відображається у звіті про фінансовий стан розгорнуто і розкривається окремо у складі активів і зобов'язань. У тих випадках, коли під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від знецінення обліковується за валовою сумою заборгованості, включаючи ПДВ.

#### **(х) Прибуток на акцію**

Група представляє дані щодо чистого та скоригованого чистого прибутку на одну акцію по своїх простих акціях. Чистий прибуток на одну акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій Групи, на середньозважену кількість простих акцій, що перебувають в обігу протягом періоду, з урахуванням утримуваних власних акцій. Скоригований чистий прибуток на одну акцію розраховується шляхом коригування прибутку або збитку, що відноситься до власників простих акцій, і середньозваженої кількості простих акцій в обігу, з урахуванням утримуваних власних акцій, на вплив усіх потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом, до яких відносяться боргові зобов'язання, що можуть бути конвертовані в акції, та опціони на акції, надані працівникам.

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

##### **(і) Змінені стандарти бухгалтерського обліку**

З 1 січня 2022 року набули чинності такі зміни стандартів :

*Виручка, отримана до початку запланованого використання активу, Обтяжливі договори – вартість виконання договору, Посилання на Концептуальну основу – зміни обмеженої сфери застосування до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3, і Щорічні удосконалення МСФЗ 2018-2020 років – зміни МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41 (опубліковані 14 травня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).*

- Зміна МСБО 16 забороняє організаціям вираховувати з вартості об'єкта основних засобів будь-яку виручку, отриману від продажу готової продукції, виготовленої протягом періоду підготовки організацією цього активу до запланованого використання. Виручка від продажу такої готової продукції разом із витратами на її виробництво наразі визнається у складі прибутку чи збитку. Для оцінки собівартості цих виробів суб'єкт господарювання застосовує МСБО 2. Собівартість не включатиме амортизацію активу, який тестується, оскільки він не готовий до його запланованого використання. Зміни МСБО 16 також роз'яснюють, що суб'єкт господарювання «тестує актив на предмет його належного функціонування», коли він оцінює технічну та фізичну продуктивність активу. Фінансові показники такого активу не мають значення для цієї оцінки. Отже, актив може функціонувати відповідно до намірів керівництва та підлягати амортизації до того, як він досягне очікуваного керівництвом рівня операційної діяльності.

- Зміни МСБО 37 роз'яснюють значення «витрати на виконання контракту». Зміна пояснює, що прямі витрати на виконання договору включають додаткові витрати на виконання такого договору та розподіл інших витрат, які безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Зміна також роз'яснює, що до створення окремого резерву під

обтяжливий договір організація визнає весь збиток від знецінення активів, використаних у ході виконання договору, а не активів, призначених для виконання договору.

- МСФЗ 3 було змінено шляхом включення до нього посилання на Концептуальну основу фінансової звітності 2018 року, яка дозволяє визначити, що являє собою актив або зобов'язання при об'єднанні бізнесу. До цієї зміни МСФЗ 3 включав посилання на Концептуальну основу фінансової звітності 2001 року. Крім того, в МСФЗ 3 додано нове виключення щодо зобов'язань та умовних зобов'язань. Це виключення передбачає, що відносно певних категорій зобов'язань та умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ 3, повинна посилаватися на МСБО 37 або на Роз'яснення КІМФЗ 21, а не на Концептуальну основу фінансової звітності 2018 року. Без цього нового виключення організації довелося б визнавати певні зобов'язання при об'єднанні бізнесу, які вона не визнавала б відповідно до МСБО 37. Отже, одразу після придбання організація повинна була б припинити визнання таких зобов'язань і визнати дохід, який не відображає економічну вигоду. Також було роз'яснено, що організація-покупець не зобов'язана визнавати умовні активи відповідно до визначення МСБО 37 на дату придбання.
- Зміна МСФЗ 9 розглядає питання про те, які платежі слід включати до «10%-го тестування» для припинення визнання фінансових зобов'язань. Витрати чи платежі можуть здійснюватися на користь третіх сторін або кредитора. Згідно зі змінами, витрати або комісії, сплачені третім сторонам, не включаються до «тесту 10%».
- Внесено зміни до ілюстративного прикладу 13 до МСФЗ 16: виключено приклад платежів орендодавця, які стосуються удосконалень орендованого майна. Цю зміну внесено для того, щоб уникнути потенційної невизначеності щодо методу обліку пільгових умов за орендою.
- МСФЗ 1 дозволяє застосовувати звільнення, якщо дочірня компанія починає застосовувати МСФЗ з пізнішої дати, ніж її материнська компанія. Дочірня компанія може оцінювати свої активи та зобов'язання за балансовою вартістю, яка була б включена до консолідованої фінансової звітності материнської компанії з урахуванням дати переходу материнської компанії на облік за МСФЗ, якби не здійснювалося коригувань на процедури консолідації та на вплив операції з об'єднання бізнесу, в межах якої материнська компанія придбала дочірню компанію. Зміна МСФЗ 1 дозволяє організаціям, які застосували це звільнення за МСФЗ 1, також оцінювати накопичені курсові різниці із використанням числових значень показників, відображених материнською компанією, на основі дати переходу материнської компанії на облік за МСФЗ. Зміни МСФЗ 1 поширюють зазначене вище звільнення на кумулятивні курсові різниці з метою скорочення витрат для компаній, які застосовують МСФЗ вперше. Ця зміна застосовується також для асоційованих компаній та спільних підприємств, які скористалися цим передбаченим МСФЗ 1 звільненням.
- Вимога, згідно з якою компанії мали виключати грошові потоки, пов'язані з оподаткуванням, при оцінці справедливої вартості згідно з МСБО 41, була скасована. Ця зміна має забезпечити відповідність вимозі, яка міститься у стандарті, щодо дисконтування грошових потоків після оподаткування.

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

### **(ш) Нові положення бухгалтерського обліку**

Були випущені окремі нові стандарти та інтерпретації, які є обов'язковими до

застосування у річних періодах, що починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати, і які не були достроково застосовані Групою.

**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 стосуються обліку відстроченого податку за такими операціями, як оренда та зобов'язання з виведення активів з експлуатації. У певних випадках організації звільняються від вимоги визнавати відстрочений податок, коли вони вперше визнають активи або зобов'язання. Раніше існувала невизначеність щодо того, чи звільнення стосується таких операцій, як оренда та зобов'язання з виведення активів з експлуатації, за якими одночасно визнається актив та зобов'язання. Змінений стандарт уточнює, що звільнення не поширюється на такі операції, і організації повинні визнавати відстрочений податок за ними. Зміни вимагають від компанії визнавати відстрочений податок за операціями, за якими при початковому визнанні виникають рівні суми тимчасових різниць, які збільшують і зменшують суму оподаткування.

**Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань – зміни МСБО 1 (опубліковані 23 січня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).** Ці зміни обмеженої сфери застосування уточнюють, що зобов'язання класифікуються у короткострокові або довгострокові залежно від прав, існуючих на кінець звітного періоду. Зобов'язання є довгостроковим, якщо організація має на кінець звітного періоду суттєве право відкласти їх погашення, як мінімум, на 12 місяців. Роз'яснення у стандарті більше не вимагає, щоб таке право було безумовним. Очікування керівництва щодо подальшої реалізації ним права відкласти розрахунок не впливають на класифікацію зобов'язань. Право відкласти розрахунок існує виключно тоді, коли суб'єкт господарювання дотримується відповідних умов станом на кінець звітного періоду. Зобов'язання класифікується як поточне зобов'язання, якщо умову не дотримано станом на або перед звітною датою, навіть якщо від кредитора отримано звільнення від виконання умови після закінчення звітного періоду. І навпаки, кредит класифікується як довгострокове зобов'язання, якщо умову кредиту не дотримано тільки після звітної дати. Крім того, зміни містять роз'яснення вимог до класифікації боргових зобов'язань, які компанія може врегулювати за рахунок їх конвертації в інструменти капіталу. Розрахунок визначається як погашення зобов'язання грошовими коштами, іншими ресурсами, які втілюють у собі економічні вигоди, або власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання. Передбачено виключення для конвертованих інструментів, які можуть бути конвертовані у власний капітал, але тільки для тих інструментів, де опціон на конвертацію класифікується як дольовий інструмент в якості окремого компонента комбінованого фінансового інструмента.

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

**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).** Змінений МСБО 8 уточнює, як компанії повинні відрізнити зміни облікової політики від змін облікових оцінок.

**Зміни МСБО 1 та Практичні рекомендації із застосування МСФЗ 2: розкриття облікової політики (опубліковані 12 лютого 2021 року та вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).** Зміни МСБО 1 вимагають від організації розкривати суттєву інформацію про облікову політику, а не основні положення облікової політики. У зміненому стандарті наведено визначення суттєвої інформації про облікову політику. У зміненому стандарті також уточнюється, що інформація про облікову політику вважається суттєвою, якщо без неї користувачі фінансової звітності не змогли б зрозуміти іншу суттєву інформацію, наведену у фінансовій звітності. У зміненому стандарті наведено ілюстративні приклади інформації про облікову політику, яка, ймовірно, вважатиметься суттєвою для фінансової звітності організації. Крім того, змінений МСБО 1 уточнює, що несуттєву інформацію про облікову політику розкривати не потрібно. Проте якщо вона розкривається, вона не повинна ускладнювати ознайомлення з суттєвою інформацією про облікову політику. У доповнення до цього зміненого стандарту були також переглянуті Практичні рекомендації із застосування МСФЗ 2, до яких було включено рекомендації щодо застосування концепції суттєвості при розкритті інформації про облікову політику.

**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).** МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування. Отже, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ 17 є єдиним основою на принципах стандартом обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестрахування, наявні у страховика. Відповідно до цього стандарту, визнання і оцінка груп договорів страхування повинні виконуватися за: (i) приведеною вартістю майбутніх грошових потоків (грошові потоки після виконання договорів), скоригованою з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки після виконання договорів, яка відповідає спостережуваній ринковій інформації, плюс (якщо вартість є зобов'язанням) чи мінус (якщо вартість є активом) (ii) сумою, яка являє собою незароблений прибуток по групі договорів (сервісна маржа за договорами). Страховики відображатимуть прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру того, як вони звільняються від ризику. Якщо група договорів є чи стає збитковою, організація негайно відображатиме збиток.

**Зміни МСФЗ 17 та зміна МСФЗ 4 (опубліковані 25 червня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).** Зміни включають роз'яснення для спрощення запровадження МСФЗ 17 і спрощення окремих вимог стандарту та перехідних положень. Ці зміни стосуються восьми областей МСФЗ 17 і не передбачають зміни основоположних принципів стандарту.

**Зміни МСФЗ 17 "Перехідна опція для страхових компаній, що застосовують 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).** Зміна до перехідних положень МСФЗ 17 надає страховим компаніям опцію, спрямовану на підвищення корисності інформації, яка надається інвесторам при початковому застосуванні МСФЗ 17. Зміна стосується лише переходу страхових компаній на облік згідно з МСФЗ 17 та не впливає на будь-які інші вимоги МСФЗ 17.

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



## 4 Основні засоби

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	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 2022 р.	849 904	4 899 628	403 074	45 462	3 510	6 201 578	111 574	6 313 152
Надходження	-	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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Усього
<i>Первісна вартість</i>			
На 1 січня 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

Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р., представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	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 2021 р.	831 859	4 632 282	403 992	44 646	3 657	5 916 436	40 219	5 956 655
Надходження	-	6 140	-	-	-	6 140	554 828	560 968
Передачі	20 356	461 111	-	2 006	-	483 473	(483 473)	-
Вибуття	(2 311)	(199 479)	(918)	(1 190)	(147)	(204 045)	-	(204 045)
Інші зміни	-	(426)	-	-	-	(426)	-	(426)
На 31 грудня 2021 р.	849 904	4 899 628	403 074	45 462	3 510	6 201 578	111 574	6 313 152
<i>Накопичений знос</i>								
На 1 січня 2021 р.	(463 340)	(2 985 439)	(241 081)	(39 549)	(2 868)	(3 732 277)	-	(3 732 277)
Знос	(37 308)	(537 862)	(27 377)	(2 285)	(93)	(604 925)	-	(604 925)
Знецінення	-	-	-	-	-	-	-	-
Вибуття	325	155 640	906	1 190	139	158 200	-	158 200
Інші зміни	(1 945)	5 010	-	-	-	3 065	-	3 065
На 31 грудня 2021 р.	(502 268)	(3 362 651)	(267 552)	(40 644)	(2 822)	(4 175 937)	-	(4 175 937)
<i>Залишкова вартість</i>								
На 1 січня 2021 р.	368 519	1 646 843	162 911	5 097	789	2 184 159	40 219	2 224 378
На 31 грудня 2021 р.	347 636	1 536 977	135 522	4 818	688	2 025 641	111 574	2 137 215

У зв'язку з воєнною агресією, 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 2021 рік представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Будівлі, земельні ділянки, споруди та передавальні пристрої	Машини та обладнання	Усього
<i>Первісна вартість</i>			
На 1 січня 2021 р.	3 682	127 134	130 816
Надходження	7 485	46 096	53 581
Вибуття	-	(80 701)	(80 701)
Інші зміни	-	6 532	6 532
На 31 грудня 2021 р.	11 167	99 061	110 228
<i>Накопичений знос</i>			
На 1 січня 2021 р.	(2 941)	-	(2 941)
Знос	(2 792)	(39 611)	(42 403)
Вибуття	-	39 409	39 409
Інші зміни	(1 945)	-	(1 945)
На 31 грудня 2021 р.	(7 678)	(202)	(7 880)
<i>Залишкова вартість</i>			
На 1 січня 2021 р.	741	127 134	127 875
На 31 грудня 2021 р.	3 489	98 859	102 348

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів, котрі все ще використовуються Групою, складає 2 111 191 тисяча гривень і 1 321 996 тисяч гривень станом на 31 грудня 2022 р. та 31 грудня 2021 р., відповідно.

Первісна вартість повністю амортизованих нематеріальних активів, котрі все ще використовуються Групою, складає 103 785 тисяч гривень і 79 699 тисяч гривень станом на 31 грудня 2022 р. та 31 грудня 2021 р., відповідно.

**(а) Знос**

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Обліковано у:</b>			
Собівартості реалізованої продукції		<b>196 748</b>	176 035
Витратах на збут	16	<b>450 120</b>	393 656
Адміністративних витратах	15	<b>39 771</b>	35 234
		<b>686 639</b>	604 925

**5 Виробничі запаси та готова продукція**

Виробничі запаси та готова продукція представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<b>31 грудня 2022 р.</b>	<b>31 грудня 2021 р.</b>
<b>Виробничі запаси:</b>		
Пакувальні матеріали	<b>195 691</b>	159 855
Купівельні напівфабрикати та комплектуючі вироби	<b>114 173</b>	62 008
Сировина і матеріали	<b>68 040</b>	34 327
Запасні частини	<b>2 250</b>	18 871
Малоцінні та швидкозношувані предмети	<b>1 970</b>	3 890
Будівельні матеріали	<b>1 464</b>	1 417
Паливо	<b>847</b>	711
<b>Усього виробничих запасів</b>	<b>384 435</b>	281 079
<b>Готова продукція:</b>		
Пиво	<b>357 562</b>	219 655
Сидр	<b>12 280</b>	19 426
Квас	<b>2 243</b>	4 403
Безалкогольні напої	<b>3 548</b>	4 652
<b>Усього готової продукції</b>	<b>375 633</b>	248 136

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2022 р., виробничі запаси та зміни у готовій продукції, визнані як собівартість реалізованої продукції, дорівнювали 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 (2021 р.: 4 136 338 тисяч гривень включені до собівартості виробництва, скориговані на зміну у балансах готової продукції та незавершеного виробництва у сумі 12 551 тисяча гривень). У 2022 та 2021 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.

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

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

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію	467 777	926 357
Дебіторська заборгованість за роботи, послуги	11 848	4 172
Дебіторська заборгованість за тару	21 570	19 441
Інша дебіторська заборгованість	1 343	4 964
	<b>502 538</b>	<b>954 934</b>
Резерв під кредитні збитки	<b>(69 046)</b>	<b>(18 693)</b>
<b>Усього дебіторської заборгованості за продукцію товари, роботи, послуги</b>	<b>433 492</b>	<b>936 241</b>

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 2022 року або 1 січня 2022 року, відповідно, та аналогічних історичних кредитних збитках, понесених за цей період. Рівні збитків за минулі періоди коригуються з урахуванням поточної та прогнозованої інформації про фактори, що впливають на здатність покупців погашати дебіторську заборгованість. Група визначила, що найбільш актуальними факторами є інформація щодо фінансового стану контрагента, та відповідним чином коригує рівні збитків за минулі періоди, виходячи з очікуваної зміни цих факторів. Для дистриб'юторів додатковим фактором є наявність банківської гарантії під дебіторську заборгованість.

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

	Торгові мережі			Дистриб'ютори			Всього	
	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію</b>								
- поточна	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
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) станом на 31 грудня 2022 р.</b>		<b>365 403</b>			<b>102 374</b>		<b>467 777</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки .			(51 598)					(51 598)
Індивідуальна оцінка дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію			(9 012)					(9 012)
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість) станом на 31 грудня 2022 р.</b>		<b>304 793</b>			<b>102 374</b>		<b>407 167</b>	

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

Кредитні рейтинги банків, які надають гарантії станом на 31 грудня 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" *	B
АТ «Креді Агріколь Банк»*	A+
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	A+

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>			
- поточна	15%	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
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2022р.</b>		<b>34 761</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки			(8 436)
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2022 р.</b>		<b>26 325</b>	

Відповідно станом на 31 грудня 2021 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.
<b>Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію</b>								
- поточна	0,3%	388 776	1 166	-	219 741	-	608 517	1 166
- прострочена менше 30 днів	1,5%	281 196	4 218	-	-	-	281 196	4 218
- прострочена від 31 до 60 днів	4,8%	33 136	1 589	-	-	-	33 136	1 589
- прострочена від 61 до 150 днів	72,8%	4	3	-	-	-	4	3
- прострочена понад 150 днів	100%	3 504	3 504	-	-	-	3 504	3 504
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (валова балансова вартість) станом на 31 грудня 2021 р.</b>		<b>706 616</b>			<b>219 741</b>		<b>926 357</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки .			(10 480)					(10 480)
Резерв під повернення продукції			(3 530)					(3 530)
<b>Всього дебіторської заборгованості за реалізовану продукцію (балансова вартість) станом на 31 грудня 2021 р.</b>		<b>692 606</b>			<b>219 741</b>		<b>912 347</b>	

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

Кредитні рейтинги банків, які надають гарантії станом на 31 грудня 2021 р.:

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

\*- для даних банків використано рейтинги материнських компаній.

	Рівень збитків, %	Валова балансова вартість, тис.грн.	ОКЗ за весь строк, тис. грн.
<b>Інша дебіторська заборгованість (в т.ч. за тару, роботи, послуги)</b>			
- поточна	15%	28 155	4 353
- прострочена менше 30 днів	-	-	-
- прострочена від 31 до 60 днів	50%	184	92
- прострочена від 61 до 150 днів	100%	27	27
- прострочена понад 150 днів	100%	211	211
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (валова балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2021р.</b>		<b>28 577</b>	
Оціночний резерв під кредитні збитки			(4 683)
<b>Всього іншої дебіторської заборгованості (балансова вартість, в т.ч. за тару, роботи, послуги) станом на 31 грудня 2021 р.</b>		<b>23 894</b>	

Протягом 2022 року не відбулось суттєвих змін у резерві під кредитні збитки за винятком відрахувань у сумі 50 353 тисячі гривень, у тому числі 9 012 тисяч гривень за індивідуальною оцінкою.

(у тисячах гривень)

	2022 р.	2021 р.
<b>Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 1 січня</b>	<b>18 693</b>	<b>57 157</b>
Нові придбані або створені інструменти/(Сторнування резерву)	41 341	(30 708)
Інші зміни	9 012	(7 756)
<b>Всього витрат на відрахування до резерву (сторнування резерву)</b>	<b>50 353</b>	<b>(38 464)</b>
<b>Оціночний резерв під кредитні збитки станом на 31 грудня</b>	<b>69 046</b>	<b>18 693</b>

Зміни в оцінках щодо погашення заборгованості можуть впливати на визнані резерви під кредитні збитки. Наприклад, якби чиста приведена вартість оцінених грошових потоків змінилася на плюс/мінус один відсоток, сума резерву під кредитні збитки на 31 грудня 2022 р. була б приблизно на 4 335 тисяч гривень меншою/більшою (31 грудня 2021 р.: 9 362 тисячі гривень).

## 7 Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами представлена таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Аванси за роботи та послуги	227 945	57 752
Аванси за сировину	284 122	9
Інші аванси	636	508
<b>Усього дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами</b>	<b>512 703</b>	<b>58 269</b>

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 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Банківські рахунки	1 496 724	1 467 827
Короткострокові банківські депозити	1 537 972	192 927
<b>Усього грошей та їх еквівалентів</b>	<b>3 034 696</b>	<b>1 660 754</b>

Нижче у таблиці надано інформацію щодо грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику станом на 31 грудня 2022 року. Опис системи класифікації кредитного ризику Групи наведено у примітці 21.

У тисячах гривень	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
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>1 496 724</b>	<b>1 537 972</b>	<b>3 034 696</b>



Відповідно станом на 31 грудня 2021 року:

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	Строкові депозити	Всього
- Відмінно	-	-	-
- Добре	-	-	-
- Задовільно	43	-	43
- Потребує спеціального моніторингу	-	-	-
- Без рейтингу	1 467 784	192 927	1 660 711
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>1 467 827</b>	<b>192 927</b>	<b>1 660 754</b>

Нижче подано аналіз кредитної якості цих банків, на підставі рейтингів міжнародної рейтингової агенції Fitch станом на 31 грудня 2022 та 2021 років:

<i>У тисячах гривень</i>	2022 рік		2021 рік	
	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити	Банківські рахунки	Короткострокові банківські депозити
<i>Не прострочені та не знецінені</i>				
- рейтинг B-	379	-	43	-
- без рейтингу	1 496 345	1 537 972	1 467 784	192 927
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня</b>	<b>1 496 724</b>	<b>1 537 972</b>	<b>1 467 827</b>	<b>192 927</b>

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

## 9 Власний капітал

### (а) Зареєстрований статутний капітал

На 31 грудня 2022 р. та 2021 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 2022 році Група не оголошувала виплату дивідендів (2021 р.: виплачено дивідендів 1 329 163 тисячі гривень). Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з поточного або накопиченого прибутку, відображеного у консолідованій фінансовій звітності. Суми, відраховані в резерви, як правило, повинні бути використані для цілей, визначених при їх відрахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

**(в) Управління капіталом**

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

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

Сума капіталу, управління яким здійснює Група станом на 31 грудня 2022 року, складає 4 775 644 тисячі гривень (у 2021 році – 3 217 149 тисяч гривень).

**(г) Прибуток на акцію**

Розрахунок чистого та скоригованого чистого прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р., базувався на сумі чистого прибутку власників простих акцій за рік, який складав 1 558 495 тисяч гривень (31 грудня 2021 р.: 1 337 576 тисяч гривень), та середньозваженої кількості простих акцій, що перебували в обігу протягом періоду, яка складала 1 022 432 914 акцій (31 грудня 2021 р.: 1 022 432 914 акцій). Прибуток на акцію за 2022 рік, розрахований на основі консолідованого прибутку, становить 1.5243 гривні на акцію (2021 р.: 1.3082 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:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Кредиторська заборгованість перед місцевими постачальниками	984 169	1 411 160
Кредиторська заборгованість перед іноземними постачальниками	368 334	296 532
<b>Усього кредиторської заборгованості за товари роботи послуги</b>	<b>1 352 503</b>	<b>1 707 692</b>

На 31 грудня 2022 р. кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги перед пов'язаними сторонами становить 225 938 тисяч гривень та являє собою 17% від загальної суми кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги (31 грудня 2021 р.: 162 845 тисяч гривень або 10% відповідно) (примітка 244).

## 11 Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Акцизний збір	93 705	107 737
Податок на додану вартість	158 185	76 900
Податок на прибуток	103 305	40 103
Інші зобов'язання зі сплати податків	10 147	6 927
<b>Усього поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом</b>	<b>365 342</b>	<b>231 667</b>

## 12 Поточні забезпечення

Поточні забезпечення представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Нарахування по майбутнім платежам	423 127	231 558
Забезпечення виплат персоналу	64 294	32 292
<b>Усього поточних забезпечень</b>	<b>487 421</b>	<b>263 850</b>

Протягом 2022 року Група провела виплати за послуги, надані у 2021 році у розмірі 101 517 тисяч гривень (протягом 2021 року – 133 146 тисяч гривень), та реалізувала відповідні резерви.

Нарахування за майбутніми платежами представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022 р.	2021 р.
Нарахування за майбутніми платежами станом на 1 січня	231 558	147 024
Проведено виплат	(101 517)	(133 146)
Нараховано протягом періоду	149 025	246 826
Курсові різниці	144 061	-
Інші зміни	-	(29 146)
<b>Нарахування за майбутніми платежами станом на 31 грудня</b>	<b>423 127</b>	<b>231 558</b>

Забезпечення виплат персоналу представлені таким чином:

(у тисячах гривень)

	2022 р.	2021 р.
Забезпечення виплат персоналу станом на 1 січня	32 292	31 475
Нараховано/використано резерву на відпустки	32 003	817
Використано на цільове фінансування	(1)	-
<b>Забезпечення виплат персоналу станом на 31 грудня</b>	<b>64 294</b>	<b>32 292</b>

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

Нижче наведений аналіз виручки:

(у тисячах гривень)	2022	2021
Виручка по договорах із покупцями		
-Дистриб'ютори	6 253 483	5 580 646
-Великі українські торгові мережі	2 647 735	2 562 684
-Інші компанії та фізичні особи	248 492	284 264
<b>Всього виручки</b>	<b>9 149 710</b>	<b>8 427 594</b>

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

(у тисячах гривень)	2022	2021
Чистий дохід від реалізації пива	8 415 144	7 546 105
Чистий дохід від реалізації безалкогольних напоїв	430 173	499 500
Чистий дохід від реалізації сидру	304 393	381 989
<b>Усього чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>9 149 710</b>	<b>8 427 594</b>

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

(у тисячах гривень)	2022	2021
У певний момент часу	9 149 710	8 427 594
Протягом періоду	-	-
<b>Всього виручки</b>	<b>9 149 710</b>	<b>8 427 594</b>

**Основні споживачі**

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2022 р., Групою було реалізовано продукцію (товарів, робіт, послуг) в розмірі приблизно 13% від загальної суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) одному зі своїх покупців (на 31 грудня 2021 р. також в розмірі приблизно 16%).

## 14 Інші операційні доходи

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022	2021
Дохід від операційних курсових різниць	194 053	-
Реалізація послуг	32 107	26 997
Реалізація інших товарів, в т.ч. рекламна продукція	520	2 130
Оренда	16 091	10 908
Реалізація сировини	1 801	2 280
Штрафи і пені	8 837	3 649
Списання кредиторської заборгованості	81 296	321
Інші доходи	30 693	41 618
<b>Усього інших операційних доходів</b>	<b>365 398</b>	<b>87 903</b>

## 15 Адміністративні витрати

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Примітка</i>	2022	2021
Оплата праці	17	161 533	130 417
Комунальні послуги		57 641	51 983
Знос	4(a)	39 771	35 234
Технічне обслуговування		17 132	16 629
Амортизація		24 790	13 135
Страховання		16 976	17 305
Інші витрати на персонал		19 210	13 759
Професійні послуги		6 629	9 010
Послуги охорони		5 913	5 499
Послуги по напрямку зв'язків з громадськістю		6 727	5 515
Інше		10 346	2 962
<b>Усього адміністративних витрат</b>		<b>366 668</b>	<b>301 448</b>

## 16 Витрати на збут

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

(у тисячах гривень)	Примітка	2022	2021
Витрати на транспортування та логістику		661 655	518 853
Оплата праці	17	478 615	351 942
Витрати на маркетинг		232 042	288 323
Знос	4(a)	450 120	393 656
Плата за ліцензії та витрати на роялті		147 887	206 310
Ремонт та підтримка обладнання		1 283	465
Інше		39 975	39 113
<b>Усього витрат на збут</b>		<b>2 011 577</b>	<b>1 798 662</b>

## 17 Витрати на персонал

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

(у тисячах гривень)	Примітка	2022	2021
Витрати на збут	16	478 615	351 942
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт, послуг)		255 177	232 615
Адміністративні витрати	15	161 533	130 417
<b>Усього витрат на персонал</b>		<b>895 325</b>	<b>714 974</b>

## 18 Інші фінансові доходи

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

(у тисячах гривень)	2022	2021
Процентні доходи	62 986	15 189
Дохід від курсових різниць	30 828	13 666
<b>Усього фінансових доходів</b>	<b>93 814</b>	<b>28 855</b>

**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>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Витрати з поточного податку	495 947	315 951
Доходи з відстроченого податку на прибуток	(150 988)	(8 433)
<b>Усього витрат з податку на прибуток</b>	<b>344 959</b>	<b>307 518</b>

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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Прибуток до оподаткування	1 903 454	100%	1 645 094	100%
Податок на прибуток за діючою ставкою	342 622	18,0%	296 117	18,0%
Витрати що не відносяться на витрати для цілей розрахунку податку на прибуток	22 157	1,1%	26 915	1,6%
Коригування поточного податку на прибуток минулих років	(19 820)	(1%)	(15 514)	(0,9%)
<b>Фактичні витрати з податку на прибуток</b>	<b>344 959</b>	<b>18,1%</b>	<b>307 518</b>	<b>18,7%</b>

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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	Сальдо на 1 січня 2022 р.  Актив (зобов'язання)	Визнано у прибутку або збитку Дохід (витрати)	Сальдо на 31 грудня 2022 р.  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
	<b>182 089</b>	<b>150 988</b>	<b>333 711</b>



Зміни позиції з визнаного відстроченого податку за типами тимчасових різниць за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р., представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Сальдо на	Визнано у	Сальдо на
	1 січня 2021 р.	прибутку або збитку	31 грудня 2021 р.
	Актив (зобов'язання)	Дохід (витрати)	Актив (зобов'язання)
Нематеріальні активи	(568)	(8 675)	(9 243)
Незавершені капітальні інвестиції	(737)	(491)	(1 228)
Основні засоби	6 722	(3 531)	3 191
Запаси	11 124	(2 044)	9 080
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	8 598	(6 076)	2 522
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	324	786	1 110
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 669	(826)	843
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	51 765	31 007	82 772
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	10 210	(5 286)	4 924
Поточні забезпечення	84 195	3 569	87 764
Перерахунок вхідного сальдо по відстроченому податку за рахунок курсових різниць в Молдові	531		354
	<b>173 833</b>	<b>8 433</b>	<b>182 089</b>

## 20 Інші операційні витрати

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

(у тисячах гривень)	2022	2021
Рух резерву на знецінення дебіторської заборгованості	50 353	
Операційні курсові витрати	-	64 426
Списання запасів	25 702	583
<b>Усього інших операційних витрат</b>	<b>76 055</b>	<b>65 009</b>

## 21 Управління фінансовими ризиками

### (а) Огляд

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

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;

- **ринковий ризик.**

У цій примітці подається інформація про рівень зазначених ризиків у Групі, про цілі, політики та процеси оцінки і управління ризиками 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 Групи за дефолтом протягом очікуваного строку дії дебіторської заборгованості та коригується для прогнозних оцінок.

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

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

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

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

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

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

**(в) Ризик ліквідності**

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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
<b>На 31 грудня 2022 р.</b>				
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	-
	<b>1 568 954</b>	<b>1 568 954</b>	<b>1 499 547</b>	<b>69 407</b>

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	Грошові потоки за договорами	До одного року	1-5 років
<b>На 31 грудня 2021 р.</b>				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 707 692	1 707 692	1 707 692	-
Зобов'язання з оренди	102 348	102 348	42 382	59 966
Інші поточні зобов'язання	79 715	79 715	79 715	-
	<b>1 889 755</b>	<b>1 889 755</b>	<b>1 829 789</b>	<b>59 966</b>

**(г) Ринковий ризик**

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

(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	Російський рубль	Євро	Інші валюти
<b>На 31 грудня 2022 р.</b>				
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)	-
<b>Чиста довга (коротка) позиція</b>	<b>(76 825)</b>	<b>-</b>	<b>817 776</b>	<b>64 462</b>

(у тисячах гривень)	Долар США	Російський рубль	Євро	Інші валюти
<b>На 31 грудня 2021 р.</b>				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	-	351	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	131	-
Гроші та їх еквіваленти	369 477	-	903 792	32 984
Інші довгострокові зобов'язання	(59 966)	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	(42 382)	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(2 334)	(63 382)	(230 816)	-
Поточні забезпечення	(16)	(3 605)	(229 042)	-
<b>Чиста довга (коротка) позиція</b>	<b>264 779</b>	<b>(66 987)</b>	<b>444 416</b>	<b>32 984</b>

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

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Долар США	(6 300)	21 712
Російський рубль	-	(5 493)
Євро	67 058	36 442
Інші валюти	5 286	2 705

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 справедливу 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 2022 та 2021 років, приблизно дорівнює їхній балансовій вартості на ці дати, а її оцінка базується на грошових потоках дисконтованих по ставках, визначених в рамках рівня 3 ієрархії справедливої вартості, за винятком грошових коштів, для яких були використані ставки рівня 1.

**(е) Трансфертне ціноутворення**

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

деяких операцій із непов'язаними сторонами), якщо ціна операції не є визначеною на загальних умовах та не є обґрунтованою відповідними документами.

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

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

## **22 Зобов'язання**

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

На 31 грудня 2022 р. Група має невизнані контрактні зобов'язання з придбання основних засобів на суму 344 655 тисяч гривень, з придбання нематеріальних активів на суму 2 172 тисячі гривень (31 грудня 2021 р.: 310 989 тисяч гривень, з придбання нематеріальних активів на суму 3 656 тисяч 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 2022 року, становила 16,89%, на 1 січня 2021 року – 7,63%.

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 116 434 тис.грн. (у 2021 р. по статті «Машини та обладнання» на суму 102 348 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 116 434 тис.грн. (у 2021 р. - 102 348 тис.грн.)



Консолідована фінансова звітність на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на зазначену дату  
Примітки до консолідованої фінансової звітності на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився на цю дату

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Інші довгострокові зобов'язання	69 407	59 966
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	47 027	42 382
<b>Всього</b>	<b>116 434</b>	<b>102 348</b>

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

(у тисячах гривень)	
<b>Зобов'язання з оренди на 1 січня 2022 р.</b>	<b>102 348</b>
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
<b>Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2022 р.</b>	<b>116 434</b>

Відповідно за 2021 рік:

(у тисячах гривень)	
<b>Зобов'язання з оренди на 1 січня 2021 р.</b>	<b>127 875</b>
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(39 785)
Нараховані проценти	2 617
Сплачені проценти	(2 617)
Придбання - лізинг	53 581
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	(39 323)
<b>Зобов'язання з оренди на 31 грудня 2021 р.</b>	<b>102 348</b>

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

## 23 Непередбачені зобов'язання

### (а) Страхування

Страхова галузь в Україні знаходиться у стадії розвитку та в певних законодавчих обмеженнях, тому багато форм страхового захисту, що є поширеними в інших країнах, в

Україні, як правило, ще не є загальнодоступними в повний мірі. Група має повне страхове покриття, із звичайними для даного виду страхування виключеннями (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) Непередбачені податкові зобов'язання**

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

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

## **24 Операції з пов'язаними сторонами**

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

#### **(а) Операції з основним управлінським персоналом**

Винагорода основному управлінському персоналу у грошовій формі складає 152 802 тисячі гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2022 р. (2021 р.: 116 854 тисячі гривень).

Заборгованість по короткостроковим виплатам складає 16 999 тисяч гривень та по довгостроковим виплатам 189 тисяч гривень на 31 грудня 2022р. (на 31 грудня 2021р.: 19 354 тисячі 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 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 079	351
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	131
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	225 938	162 845
Поточні забезпечення	423 127	232 663

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

(у тисячах гривень)	2022	2021
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	140 945	148 605
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	79 972	82 253
Витрати на збут	165 016	226 239
Адміністративні витрати	27 541	29 120
Інші витрати	67 677	43 870
Інші операційні доходи	64 332	-
Інші доходи	-	1 557

## 25 Події після звітної дати

Війна з Росією та шкода, яка завдається Україні щодня, є значним фактором невизначеності. Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності керівництво Групи не має можливості у повному обсязі оцінити остаточний вплив цього вторгнення в Україну на співробітників, фінансовий стан та результати діяльності Групи. Група також не може прогнозувати тривалість війни, можливість посилення її інтенсивності або вплив міграції на свою діяльність.

Хайдакін О. І.



Генеральний директор  
25 травня 2023 р.

Дорошенко К. В.

Головний бухгалтер