

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ
КОМБІНАТ» ТА ЙОГО ДОЧІРНІ ПІДПРИЄМСТВА**

**КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
ЗГІДНО З МСФЗ**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року,
разом із звітом незалежного аудитора*

ЗМІСТ

Стор.

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ:

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)	1-3
Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	4-5
Консолідований звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)	6-7
Консолідований звіт про власний капітал	8-11
Примітки до консолідованої фінансової звітності	12-38

**Консолідований Звіт про управління
ПрАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»
за 2020 рік**

Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – «Компанія») – підприємство, яке стало правонаступником компанії Публічного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» у травні 2018 році та змінило свою назву з Публічне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» на Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» згідно із рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 26 квітня 2018 року.

Компанію первісно було засновано у 1984 році як державне підприємство, а 30 червня 1994 року у ході процесу приватизації зареєстроване як акціонерне товариство відповідно до законодавства України. Головний офіс і основні виробничі потужності Групи розташовані за адресою: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

Основною діяльністю Компанії є виробництво картону, паперу, гофрокартону та тари з гофрокартону або плоских шарів.

Інвестиційні проекти 2020 року були направлені на модернізацію існуючого обладнання для виробництва гофротари та картону, реалізацію проектів з енергоефективності. На придбання необоротних активів Компанією у звітному 2020 році витрачено 438,1 млн. грн.

Поточні витрати на охорону праці склали у 2020 році - 12,2 млн.грн.

В 2020 році Компанія успішно пройшла сертифікацію системи менеджменту у відповідності BRC IOP.

На 2021 рік заплановано виконати наступні інвестиційні програми:

- модернізація та оновлення обладнання для виробництва гофротари;
- впровадження проектів, спрямованих на покращення якості виробляемого картону та паперу;
- збільшення заготівлі макулатури підрозділами Компанії;
- реалізація проектів в сфері ІТ.

Соціальна та кадрова політика Компанії спрямована на підтримку розвитку кадрового потенціалу Компанії, адже людський капітал є важливим аспектом, на якому ґрунтується успішність операційної діяльності підприємства.

Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу усіх підприємств Компанії за 2020 рік становила 1965 осіб. Дбаючи про утримання висококваліфікованих кадрів підприємство підвищило заробітну плату впродовж року. Окремо слід зазначити, що всі доплати (нічні, понаднормові, святкові), передбачені діючим трудовим законодавством, у звітному році виплачувалися в повному обсязі. При цьому, протягом звітного року було забезпечено дотримання міжкваліфікаційних співвідношень між рівнями тарифних ставок робітників згідно діючої на підприємстві Тарифної сітки та Колективного договору. Заробітна плата на підприємстві виплачується виключно грошовими коштами, два рази в місяць, в строки та на умовах, визначених Колективним договором, з дотримання вимог чинного законодавства з оплати праці.

На підприємстві розроблено та запроваджено дієві механізми мотивації персоналу для досягнення компанією стратегічних цілей, заохочення працівників до досягнення кращих результатів роботи товариства, збільшення випуску та реалізації продукції, покращення її якості, укріплення трудової та виробничої дисципліни, підвищення продуктивності праці та матеріальної зацікавленості працівників в кінцевих результатах роботи, за результатами яких щоквартально виплачується премія.

Підприємством значна увага приділяється питанням безпеки праці, охорони довкілля, підвищення кваліфікацій та професійного рівня працюючих через навчання персоналу, участь в тренінгах, семінарах, тощо.

Вищим органом управління Компанії є загальні збори акціонерів. Наглядова Рада, як орган, що здійснює захист прав акціонерів Товариства, діє в межах повноважень, визначених Статутом Товариства, Законом України «Про акціонерні товариства» та «Положенням про Наглядову раду» Компанії, контролює та регулює діяльність генеральних директорів Компанії у період між Загальними зборами акціонерів. Керівництво поточною діяльністю Компанії здійснює виконавчий орган - генеральний директор.

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

Генеральний директор відповідає за систему внутрішніх контролів та управління ризиками.

Для того щоб зменшити ризики порушення законодавства Компанії запровадила певні інструменти відповідності такі як Кодекс соціальної відповідальності.

Підхід до управління ризиками не передбачає виключення усіх можливих ризиків, але має на меті створення систематичної методології для поінформованої оцінки існуючих ризиків на підставі наявної інформації з урахуванням корпоративної стратегії розвитку. Ризики можуть бути уникненні, знижені або перенесені в рамках загального процесу управління ризиками.

За операційне зниження ризиків відповідають директори дочірніх підприємств та департаментів. Вони відповідають за всі матеріальні ризики, наявні в їх сфері діяльності.

Ризики оцінюються на предмет вірогідності їх настання та впливу на діяльність компанії відповідно до стандартних критеріїв з урахуванням важливості та значимості. Результати оцінки ризиків відповідно документуються і підлягають аналізу щодо впливу на виробничу, фінансову, податкову та юридичну сфери діяльності компанії.

Головними категоріями ризиків для компанії є ризик капіталу та ризики, пов'язані з фінансовими інструментами.

Управління ризиком капіталу – Компанія управляє своїм капіталом для того, щоб забезпечити своє функціонування на безперервній основі і, водночас, гарантувати максимальний прибуток акціонерам шляхом оптимізації балансу власних та залучених коштів. Керівництво Компанії регулярно переглядає структуру капіталу. На основі результатів таких переглядів Компанія вживає заходів для підтримання балансу загальної структури капіталу за рахунок залучення нового боргу або погашення існуючої заборгованості.

Основні категорії фінансових інструментів – Основними фінансовими зобов'язаннями Компанії є кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями та кредит банку та материнських компаній. Основною метою цих фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії.

Основними ризиками, які виникають при використанні фінансових інструментів Компанії, є кредитний ризик, валютний ризик, та ризик ліквідності.

Кредитний ризик – Кредитний ризик представляє собою ризик того, що клієнт може не виконати свої зобов'язання перед Компанією у строк, що може призвести до фінансових збитків у Компанії.

Кредитний ризик Компанії, головним чином, пов'язаний з торговою дебіторською заборгованістю та грошовими коштами та еквівалентами. Суми, подаються за вирахуванням резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості, який розраховується керівництвом Компанії на основі попереднього досвіду та оцінки поточної економічної ситуації.

Компанія структурує рівні кредитного ризику, який вона приймає на себе, встановлюючи ліміти на суму ризику, прийнятого по відношенню до одного або групи клієнтів. Ліміти на рівні кредитного ризику за типом клієнта регулярно переглядаються керівництвом Компанії.

Валютний ризик – Валютний ризик визначається як ризик того, що на фінансові результати Компанії негативно вплинуть зміни курсів обміну валют. Компанія виконує певні операції в іноземних валютах. Компанія не використовує похідні фінансові інструменти для управління валютним ризиком.

Ризик ліквідності – Ризик ліквідності представляє собою ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків їхнього погашення. Позичка ліквідності Компанії ретельним чином контролюється та управляється. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозування грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Зобов'язання Компанії поділяються на довгострокові та короткострокові. Станом на 31.12.2020 року довгострокові зобов'язання включають в себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 8,4 млн грн, відстрочені податкові зобов'язання в сумі 144,0 млн грн.

Станом на 31.12.2020 року короткострокові зобов'язання включають в себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 392,5 млн грн, заборгованість перед акціонерами в сумі 11,4 млн грн, заборгованість за нарахованими відсотками в сумі 28,2 млн грн, заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування в сумі 40,4 млн грн (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), та інші зобов'язання та забезпечення в сумі 40,0 млн грн.

В порівнянні з 2019 роком основні показники Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) Компанії змінилися наступним чином: чистий дохід від реалізації за 2020 рік зменшився на 12,3% і склав 4 004,0 млн грн., собівартість реалізованої продукції зменшилася на 14,4% і склала 3 372,8 млн грн., інші операційні доходи збільшилися в 3,8 раз і склали 102,2 млн грн., адміністративні витрати зменшилися на 0,4% і склали 141,2 млн грн., витрати на збут збільшилися на 4,4% і склали 73,4 млн грн., інші операційні витрати зменшилися в 5,7 рази і склали 29,3 млн грн., інші фінансові доходи зменшилися в 5,8 рази і склали 10,8 млн грн., фінансові витрати зменшилися на 25,0% і склали 21,4 млн грн.. В результаті чистий фінансовий результат за 2020 рік склав 369,4 млн грн, сукупний дохід за 2020 рік склав 859,7 млн грн.

Генеральний директор

ПрАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»

Г.М. Мінін



Звіт незалежного аудитора

Акціонерам і Наглядовій Раді Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»

Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (далі - «Компанія») та його дочірніх підприємств (далі - «Група»), що складається з консолідованого балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, та консолідованого звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), консолідованого звіту про власний капітал та консолідованого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до консолідованої фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливів питання, описаного у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Групи на 31 грудня 2020 року, та її консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Як зазначено в Примітці 3 до консолідованої фінансової звітності, відповідно до облікової політики Групи основні засоби обліковуються за переоціненою вартістю. Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» переоцінку слід проводити з достатньою регулярністю, щоб не допустити суттєвої відмінності балансової вартості від тієї, яка була б визначена з використанням справедливої вартості станом на звітну дату. Станом на 31 грудня 2019 року Група не переоцінювала свої основні засоби, хоча були чинники, які вказували на те, що справедлива вартість основних засобів істотно відрізнялася від їх балансової вартості. Це є відхиленням від МСФЗ. Нашу думку щодо консолідованої фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, було відповідно модифіковано.

Балансова вартість основних засобів може впливати на зміни в резерві переоцінки, амортизаційні відрахування і збитки від переоцінки основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2020. Вплив цього відхилення від вимог МСФЗ на консолідовану фінансову звітність не було визначено.

(Продовження на наступній сторінці)



**Building a better
working world**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («РМСЕБ») Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти незалежності) («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту консолідованої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту, що охоплюють найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, включно з оціненими ризиками суттєвих викривлень внаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту - це питання які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Додатково до питань, про які йдеться у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, ми визначили наступні питання, які описані нижче, як ключові питання, що мають бути повідомлені у нашому звіті. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

Ми виконали обов'язки, що описані в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» нашого звіту, в тому числі щодо цих питань. Відповідно, наш аудит включав виконання процедур, розроблених у відповідь на нашу оцінку ризиків суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності. Результати наших аудиторських процедур, в тому числі процедур, що були виконані під час розгляду зазначених нижче питань, служать основою для висловлення нашої аудиторської думки щодо консолідованої фінансової звітності, що додається.

(Продовження на наступній сторінці)

Ключове питання аудиту

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

Визнання чистого доходу від реалізації

Розмір чистого доходу від реалізації є суттєвою статтею для фінансової звітності. З цієї причини, а також з огляду на ризик некоректного визнання доходу від реалізації задля досягнення бюджетних показників, це питання було одним з найбільш значущих у нашому аудиті.

Розкриття облікових політик щодо визнання чистого доходу від реалізації представлено у Примітці 3 до консолідованої фінансової звітності.

Серед іншого, під час нашого аудиту ми виконали такі процедури стосовно визнання чистого доходу від реалізації:

- ми отримали договори з покупцями, ознайомилися з їх основними умовами, включаючи момент передачі контролю, та отримали розуміння природи операцій з визнання доходу.
- Ми отримали листи-підтвердження від обраних покупців і порівняли наведені в них суми з обліковими записами.
- Ми проаналізували бухгалтерські записи за період після звітної дати з метою виявлення кредит-нот, виданих після визнання доходу.
- Ми проаналізували операції з продажу, що відбулися безпосередньо до і після 31 грудня 2020 року, і порівняли дати в підтверджуючих документах з датами визнання доходу.
- Ми виконали аналітичні процедури щодо доходів за звітний період, включаючи аналіз щомісячних коливань для виявлення незвичних тенденцій у визнаному доході.
- Ми проаналізували розкриття, зроблені Групою щодо визнання доходів.

Очікувані кредитні збитки

Станом на 31 грудня 2020 року Група має значну дебіторську заборгованість від клієнтів. Оцінка очікуваних кредитних збитків є складною, доволі суб'єктивною та заснованою на припущеннях. Тому це питання було одним з найбільш значущих для нашого аудиту.

Інформація про очікувані кредитні збитки надана у примітці 6 до консолідованої фінансової звітності.

Ми отримали розуміння процесу розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки стосовно торгової дебіторської заборгованості.

Ми порівняли інформацію, використану Групою у матриці резервування, з історичною інформацією про дебіторську заборгованість Групи, а також із загальнодоступними економічними прогнозами.

Ми також розглянули інформацію щодо структури строків погашення фінансових активів та розрахунків до і після звітної дати. Ми розглянули поточний стан переговорів і листування з третіми особами.

Ми проаналізували розкриття інформації Групою щодо дебіторської заборгованості.



**Building a better
working world**

Переоцінка основних засобів

Станом на 31 грудня 2020 року Основні засоби загальною балансовою вартістю 1 927 789 тис. грн становлять 47% від загальної вартості активів. У зв'язку з цим Група провела переоцінку своїх основних засобів із залученням зовнішніх експертів з оцінки.

Оцінка основних засобів за справедливою вартістю була одним з найбільш значущих питань для нашого аудиту у зв'язку з суттєвістю залишків основних засобів для консолідованої фінансової звітності, а також складністю та суб'єктивним характером процесу оцінки та використаних припущень.

У Примітках 3 та 10 подається детальна інформація щодо основних засобів, а також оцінки справедливої вартості та суттєвих припущень.

(Продовження на наступній сторінці)

Ми провели оцінку компетентності, кваліфікації та об'єктивності зовнішніх експертів, залучених керівництвом Групи до оцінки основних засобів.

Ми провели оцінку, із залученням наших експертів з оцінки, доречності та обґрунтованості методології оцінки, виконали порівняльний аналіз припущень, на яких базуються оцінки справедливої вартості, із загальним економічним середовищем, відповідною галуззю та економічними умовами Групи.

Ми проаналізували розкриття в консолідованій фінансовій звітності стосовно справедливої вартості основних засобів та звірили його до результатів переоцінки, що розкриті у Звіті зовнішніх експертів.

Інша інформація, що включена до консолідованого Звіту про управління Групи за 2020 рік та Річної інформації емітента цінних паперів

Інша інформація складається з консолідованого Звіту про управління (але не включає консолідовану фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї), який ми отримали до дати цього звіту аудитора, і Річної інформації емітента цінних паперів (що включає Звіт про корпоративне управління), який ми очікуємо отримати після цієї дати. Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо і не будемо робити висновку з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи щодо іншої інформації, отриманої до дати цього звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Як описано у розділі «Основа для думки із застереженням» вище Група не провела переоцінки об'єктів основних засобів станом на 31 грудня 2019, що може впливати на зміни в резерві переоцінки, амортизаційні відрахування і збитки від переоцінки основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2020.

Ми дійшли висновку, що існує суттєве викривлення сум або інших показників, наведених у консолідованому Звіті про управління Групи, на які впливає відхилення від МСФЗ, наведене вище.

Коли ми ознайомимося з Річною інформацією емітента цінних паперів (що включає Звіт про корпоративне управління), якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити про це питання Наглядову Раду.

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 за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

(Продовження на наступній сторінці)



**Building a better
working world**

При складанні консолідованої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Групу чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Наглядова Рада несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ▶ ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- ▶ отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Групи;
- ▶ оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

(Продовження на наступній сторінці)



**Building a better
working world**

- ▶ доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Групу припинити свою діяльність на безперервній основі;
- ▶ оцінюємо загальне подання, структуру та зміст консолідованої фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує консолідована фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного подання.
- ▶ отримуємо прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або господарської діяльності Групи для висловлення думки щодо консолідованої фінансової звітності. Ми несемо відповідальність за керування, нагляд та виконання аудиту Групи. Ми несемо відповідальність за висловлення нами аудиторської думки.

Ми повідомляємо Наглядовій Раді разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо Наглядовій Раді твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась Наглядовій Раді, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Додатково до вимог Міжнародних стандартів аудиту, у звіті незалежного аудитора ми надаємо також інформацію відповідно до ч. 4 ст. 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII («Закон № 2258-VIII»).

(Продовження на наступній сторінці)

Призначення аудитора та загальна тривалість продовження повноважень

27 січня 2017 року нас було вперше призначено Наглядовою Радою в якості незалежних аудиторів для проведення обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Групи. Наше призначення щорічно поновлюється Наглядовою Радою. Загальна тривалість безперервного виконання наших повноважень із проведення обов'язкового аудиту Групи становить 4 роки.

Щодо узгодження звіту незалежного аудитора з додатковим звітом для Наглядової Ради

Ми підтверджуємо, що наш звіт незалежного аудитора узгоджується з додатковим звітом для Наглядової Ради Групи, який ми випустили 30 квітня 2021 року відповідно до вимог ст. 35 Закону № 2258-VIII.

Надання неаудиторських послуг

Ми заявляємо, що неаудиторські послуги, на які встановлено обмеження у ч. 4 ст. 6 Закону № 2258-VIII, нами не надавались. Також, ми не надавали Компанії або контролюваним нею суб'єктам господарювання жодних неаудиторських послуг, окрім тих, що розкриті в консолідованій фінансовій звітності або консолідованому Звіті про управління.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Олег Светлеюций.



Олег Светлеюций
Партнер
Від імені ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги»

м. Київ, Україна

30 квітня 2021 року

ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, який веде Аудиторська палата України. Номер реєстрації у Реєстрі: 3516.

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
		31.12.2020
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	01882551
Територія: Україна, Луганська область, м. Рубіжне	за КОАТУУ	4412500000
Організаційно-правова форма господарювання: Приватне акціонерне товариство	за КОПФГ	234
Вид економічної діяльності: Виробництво гофрованого паперу та картону, паперової та картонної тари	за КВЕД	17.21
Середня кількість працівників: 1 203		
Адреса, телефон: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Консолідованого звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2-к), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)		
Складено (зробити позначку «V» у відповідній клітинці):		
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за міжнародними стандартами фінансової звітності		V

**Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 року
Форма № 1-к
Код за ДКУД 1801007**

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		1 211	2 405
первісна вартість	1001		4 371	6 475
накопичена амортизація	1002		3 160	4 070
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9	206 026	589 190
Основні засоби	1010	10	1 487 425	1 927 789
первісна вартість	1011		1 756 007	1 950 597
знос	1012		268 582	22 808
Інвестиційна нерухомість	1015		–	–
Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		–	–
інші фінансові інвестиції	1035		–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		–	–
Відстрочені податкові активи	1045	14	1 570	–
Гудвіл при консолідації	1055		–	–
Інші необоротні активи	1090		65 383	6 599
Усього за розділом I	1095		1 761 615	2 525 983
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	8	427 550	584 653
Виробничі запаси	1101		261 657	372 863
Незавершене виробництво	1102		69 212	94 569
Готова продукція	1103		96 061	116 649
Товари	1104		620	572
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	6	624 882	635 832
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	7	74 223	27 145
з бюджетом	1135	11	18 872	35 344
у тому числі з податку на прибуток	1136	11	599	3 725

(в тисячах українських гривень)

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		7 528	4 954
Поточні фінансові інвестиції	1160		–	–
Гроші та їх еквіваленти	1165	5	364 844	272 444
Готівка	1166		152	97
Рахунки в банках	1167		364 692	272 347
Витрати майбутніх періодів	1170		5 830	6 127
Інші оборотні активи	1190		–	–
Усього за розділом II	1195		1 523 729	1 566 499
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		–	–
Баланс	1300		3 285 344	4 092 482

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	1400	4	16 754	16 754
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		–	–
Капітал у дооцінках	1405		676 020	1 031 596
Додатковий капітал	1410		95 100	94 021
Емісійний доход	1411		–	–
Накопичена курсова різниця	1412		95 100	94 021
Резервний капітал	1415		–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		1 780 047	2 285 278
Неоплачений капітал	1425		–	–
Вилучений капітал	1430		–	–
Усього за розділом I	1495		2 567 921	3 427 649
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14	71 645	143 983
Пенсійні зобов'язання	1505		6 575	8 350
Довгострокові кредити банків	1510		–	–
Інші довгострокові зобов'язання	1515		–	–
Довгострокові забезпечення	1520		–	–
Усього за розділом II	1595		78 220	152 333
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		–	–
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	13	212 345	–
товари, роботи, послуги	1615	12	254 288	392 546
розрахунками з бюджетом	1620	11	58 697	28 353
у тому числі з податку на прибуток	1621	11	28 887	21 169
розрахунками зі страхування	1625		2 486	2 662
розрахунками з оплати праці	1630		41 409	37 710
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		18 230	10 502
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		32	32
Поточні забезпечення	1660		–	–
Доходи майбутніх періодів	1665		–	–
Інші поточні зобов'язання	1690	13	51 716	40 695
Усього за розділом III	1695		639 203	512 500


(в тисячах українських гривень)

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4	5
IV. Зобов'язання пов'язані з необоротними активами, утримуваними для перепродажу, та групами вибуття	1700		-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		-	-
Баланс	1900		3 285 344	4 092 482

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 29 квітня 2021 року.

Від імені керівництва:


Мінін Г.М. / Генеральний директор


Кляцев І.В. / Виконуючий обов'язки Фін.директора

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	31.12.2020 01882551

**Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік
Форма № 2-к
Код за ДКУД 1801008**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період поперед- нього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	15	4 003 982	4 567 695
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16	(3 372 836)	(3 941 203)
Валовий				
прибуток	2090		631 146	626 492
збиток	2095		–	–
Інші операційні доходи	2120	19	102 167	26 541
Адміністративні витрати	2130	17	(141 152)	(141 655)
Витрати на збут	2150	18	(73 367)	(70 256)
Інші операційні витрати	2180	20	(29 300)	(166 140)
Фінансові результати від операційної діяльності				
прибуток	2190		489 494	274 982
збиток	2195		–	–
Доход від участі в капіталі	2200		–	–
Інші фінансові доходи	2220	21	10 798	62 430
Інші доходи	2240	10	6 585	–
Фінансові витрати	2250	22	(21 360)	(28 477)
Втрати від участі в капіталі	2255		–	–
Інші витрати	2270		(29 221)	(3 363)
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування				
прибуток	2290		456 296	305 572
збиток	2295		–	–
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	14	(86 922)	(45 420)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		–	–
Чистий фінансовий результат				
прибуток	2350		369 374	260 152
збиток	2355		–	–

(в тисячах українських гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття 1	Код рядка 2	Примітки 3	За звітний період 4	За аналогічний період попереднь ого року 5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		599 379	–
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		–	–
Накопичені курсові різниці	2410		(1 079)	(6 923)
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		–	–
Інший сукупний дохід	2445		–	–
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		598 300	(6 923)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		107 946	–
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		490 354	(6 923)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		859 728	253 229
Чистий прибуток/збиток, що належить:				
власникам материнської компанії	2470		369 374	260 152
неконтрольованій частці	2475		–	–
Чистий дохід/збиток, що належить:				
власникам материнської компанії	2480		859 728	253 229
неконтрольованій частці	2485		–	–

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника 1	Код рядка 2	Примітки 3	За звітний період 4	За аналогічний період попереднь ого року 5
Матеріальні затрати	2500		2 835 768	3 437 984
Витрати на оплату праці	2505		395 370	352 431
Відрахування на соціальні заходи	2510		86 138	75 723
Амортизація	2515		241 413	256 226
Інші операційні витрати	2520		57 966	196 890
Разом	2550		3 616 655	4 319 254

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Найменування показника 1	Код рядка 2	Примітки 3	За звітний період 4	За аналогічний період попереднь ого року 5
Середньорічна кількість простих акцій	2600		14 006 171	14 006 171
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		14 006 171	14 006 171
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		26,37	18,57
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		26,37	18,57
Дивіденди на одну просту акцію	2650		–	–

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 29 квітня 2021 року.

Від імені керівництва:

Мінін С.М. / Генеральний директор

Кляцев І.В. / Виконуючий обов'язки Фін.директора

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	31.12.2020 01882551

**Консолідований звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за 2020 рік
Форма № 3-н
Код за ДКУД 1801006**

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження 3	видаток 4	надходження 5	видаток 6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	456 296	–	305 572	–
Коригування на: амортизацію необоротних активів	3505	241 413	–	256 226	–
Збільшення (зменшення) забезпечень	3510	4 232	–	87 493	–
Збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	–	239	1 028	–
Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	40 879	–	2 145	59 067
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522*	23 893	–	–	–
Прибуток (збиток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523*	–	304	–	526
Фінансові витрати	3540	63	–	28 477	–
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	–	75 738	73 565	–
Збільшення (зменшення) запасів	3551*	–	158 742	108 050	–
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553*	51 698	–	–	49 864
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554*	–	13 785	21 228	–
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556*	–	304	–	142
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557*	45 395	–	–	5 707
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	51 486	–	–	61 416
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561*	87 621	–	–	49 514
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562*	–	20 628	19 178	–
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563*	176	–	–	982
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564*	–	3 682	–	3 793
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567*	–	12 001	–	26 305
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	718 392	–	634 023	–
Сплачений податок на прибуток	3580	–	132 861	–	120 202
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	585 531	–	513 821	–

(в тисячах українських гривень)

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період		За попередній період	
		надходження 3	видаток 4	надходження 5	видаток 6
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій необоротних активів	3200	–	X	–	X
Надходження від отриманих відсотків дивідендів	3205 3215	352	X	194	X
Інші надходження	3220	–	X	–	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255 3260	X	–	X	–
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	–	438 059	X	181 320
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від Власного капіталу	3300	–	X	–	X
Отримання позик	3305	–	X	–	X
Інші надходження	3340	–	X	–	X
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	X	–	X	–
Погашення позик	3350	X	170 572	X	158 866
Сплату дивідендів	3355	X	–	X	–
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	69 891	X	6 625
Інші платежі	3390	X	–	X	6
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	–	240 463	–	165 497
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	–	92 639	167 198	–
Залишок коштів на початок року	3405	364 844	X	198 674	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	239	–	–	1 028
Залишок коштів на кінець року	3415	272 444	–	364 844	–

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 29 квітня 2021 року.

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / Виконуючий обов'язки Фін.директора

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
		31.12.2020
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	01882551

**Консолідований звіт про власний капітал
за 2020 рік
Форма № 4-к
КОД за ДКУД 1801011**

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	4000	16 754	676 020	95 100	-	1 780 047	-	-	2 567 921	-	2 567 921
Коригування											
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	676 020	95 100	-	1 780 047	-	-	2 567 921	-	2 567 921
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	369 374	-	-	369 374	-	369 374
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	491 433	(1 079)	-	-	-	-	490 354	-	490 354
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	491 433	-	-	-	-	-	491 433	-	491 433
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	(1 079)	-	-	-	-	(1 079)	-	(1 079)

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Розподіл прибутку											
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників											
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу											
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродажа викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(135 857)	-	-	135 857	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	355 576	(1 079)	-	505 231	-	-	859 728	-	859 728
Залишок на кінець року	4300	16 754	1 031 596	94 021	-	2 285 278	-	-	3 427 649	-	3 427 649

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 29 квітня 2021 року.

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Клячев І.В. / Виконуючий обов'язки Фін.директора

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	31.12.2020 01882551

Консолідований звіт про власний капітал за 2019 рік
Форма № 4-к
Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	4000	16 754	837 040	102 023	–	1 358 875	–	–	2 314 692	–	2 314 692
Коригування											
Зміна облікової політики	4005	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Виправлення помилок	4010	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші зміни	4090	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	837 040	102 023	–	1 358 875	–	–	2 314 692	–	2 314 692
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	–	–	–	–	260 152	–	–	260 152	–	260 152
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	–	–	(6 923)	–	–	–	–	(6 923)	–	(6 923)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Накопичені курсові різниці	4113	–	–	(6 923)	–	–	–	–	(6 923)	–	(6 923)
Розподіл прибутку											
Виплати власникам (дивіденди)	4200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Відрахування до резервного капіталу	4210	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		Зареєстрований капітал	Капітал у доопітках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(161 020)	-	-	161 020	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	(161 020)	(6 923)	-	421 172	-	-	253 229	-	253 229
Залишок на кінець року	4300	16 754	676 020	95 100	-	1 780 047	-	-	2 567 921	-	2 567 921

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 29 квітня 2021 року.

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / Виконуючий обов'язки Фін.директора

(В тисячах українських гривень)

1. Сфера діяльності

Ця консолідована фінансова звітність включає фінансову звітність Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – «ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат») та його дочірніх підприємств. Разом ці компанії утворюють Групу компаній (надалі – «Група»).

ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» первісно було засноване у 1984 році як державне підприємство, а 30 червня 1994 року у ході процесу приватизації зареєстроване як акціонерне товариство відповідно до законодавства України. 26 квітня 2018 року товариство змінило свою організаційно-правову форму з публічного акціонерного товариства на приватне акціонерне товариство. Головний офіс і основні виробничі потужності Групи розташовані за адресою: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

Основною діяльністю ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» є виробництво картону та паперу, гофрокартону, гофротари та високохудожньої упаковки з гофрокартону.

Дочірні підприємства Групи та їхня основна діяльність станом на 31 грудня 2020 та 2019 років були представлені таким чином:

Операційне підприємство	Основна діяльність	Країна реєстрації	Частка участі Групи	
			2020	2019
ТОВ «Трипільський пакувальний комбінат»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Україна	100,00%	100,00%
ЗАТ «Пекеджинг Кубань»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Російська Федерація	100,00%	100,00%
ПРАТ «ВЗП-2»	Збір макулатури	Україна	99,60%	99,60%
ТОВ «Вторма 1»	Збір макулатури	Україна	100,00%	100,00%
ТОВ «Вторма 2»	Збір макулатури	Україна	100,00%	100,00%
ТОВ «Вторма 3»	Збір макулатури	Україна	100,00%	100,00%
ДП «Теплиця»	Вирощування сільськогосподарської продукції	Україна	100,00%	100,00%

2. Операційне середовище

Економіка України загалом вважається ринковою, одночасно вона продовжує демонструвати особливості, властиві перехідній економіці. Ці особливості включають зокрема певні структурні диспропорції, низьку ліквідність на ринку капіталу, відносно високу інфляцію (зокрема, у 2014-2020 рр.) та значний рівень внутрішнього та зовнішнього державного боргу.

Після значного спаду в 2014 - 2016 роках економіка України почала демонструвати певні ознаки відновлення та зростання. Основними ризиками, що впливають на стійкість нових економічних тенденцій, є постійне напруження в геополітичних відносинах з Російською Федерацією; відсутність чіткого консенсусу щодо напрямків інституційних реформ, включаючи державне управління, судову систему та реформи в основних секторах економіки; прискорення еміграції робочої сили та низький рівень надходження капіталу.

11 березня 2020 року Всесвітня організація охорони здоров'я оголосила про пандемію у зв'язку із поширенням у всьому світі коронавірусу Covid-19. У відповідь на пандемію Covid-19, що швидко розвивалася, багато країн, включаючи Україну, запровадили карантинні заходи, які мали значний вплив на загальний масштаб бізнесу, але істотно не вплинули на діяльність Компанії в 2020 році. Як результат, з березня 2020 року на фондовому, валютному та товарному ринках спостерігається значна нестабільність, включаючи зниження курсу гривні до долару США та євро. У 2020 році ВВП України зменшився на 4%. Швидкість відновлення в 2021 році значною мірою залежить від подальшої захворюваності на Covid-19 та карантинних обмежень.

При складанні цієї окремої фінансової звітності враховувалися відомі та оцінювані результати вищезазначених чинників на фінансовий стан і результати діяльності Компанії у звітному періоді.

Керівництво стежить за станом розвитку поточної ситуації і вживає заходів, за необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків наскільки це можливо. Подальший негативний розвиток подій у політичній сфері, макроекономічних умовах та/або умовах зовнішньої торгівлі, а також пандемії коронавірусу може і надалі негативно впливати на фінансовий стан та результати діяльності Компанії у такий спосіб, що наразі не може бути визначений.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики

3.1. Заява про відповідність

Консолідована фінансова звітність, яка додається, підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Підприємства, які складають Групу, ведуть свій бухгалтерський облік відповідно до нормативних вимог щодо ведення бухгалтерського обліку і фінансової звітності в Україні та Російській Федерації. Місцеві принципи і процедури бухгалтерського обліку можуть відрізнятися від принципів бухгалтерського обліку, загальноприйнятих згідно з МСФЗ. Відповідно, ця консолідована фінансова звітність, підготовлена на основі бухгалтерських записів підприємств, що входять до складу Групи, згідно з місцевими принципами бухгалтерського обліку, відображає коригування, необхідні для того, щоб така фінансова звітність була представлена згідно з вимогами МСФЗ.

3.2. Основа підготовки консолідованої фінансової звітності

Ця консолідована фінансова звітність Групи підготовлена на основі принципу історичної вартості, за винятком:

- основних засобів, які оцінювались за переоціненою вартістю, яка є справедливою вартістю на дату здійснення періодичних переоцінок, за вирахуванням будь-якого накопиченого у подальшому зносу та накопиченого у подальшому збитку від знецінення, якщо такі є; та
- певних фінансових інструментів, які оцінюються у відповідності до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Консолідована фінансова звітність підготовлена на основі припущення щодо здатності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі, яка передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань під час звичайної господарської діяльності.

3.3. Істотні облікові судження і основні джерела невизначеності оцінок

Застосування облікової політики Групи вимагає від керівництва використання професійних суджень, оцінок та припущень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, інформація про яку не є доступною із інших джерел. Оцінки та пов'язані з ними припущення базуються на історичному досвіді та інших факторах, які, на думку керівництва, вважаються доцільними за певних обставин. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок.

Оцінки та відповідні припущення переглядаються на постійній основі. Результати переглядів облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому здійснюється такий перегляд, якщо результат перегляду впливає на поточний та майбутній періоди.

Істотні облікові судження при застосуванні облікової політики, а також основні джерела невизначеності оцінок наведені у примітках до статей консолідованої фінансової звітності до яких вони належать.

Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ)

Група застосовує матрицю забезпечення при розрахунку резерву ОКЗ для грошових коштів та їх еквівалентів, а також дебіторської заборгованості. Матриця забезпечення встановлює фіксовані ставки резерву для груп рахунків у банках, що мають однаковий ризик дефолту.

Для торгової дебіторської заборгованості матриці розробляються на підставі історичного досвіду кредитних втрат з урахуванням прогнозних оцінок. Матриця коригується Групою на кожну звітну дату таким чином, щоб врахувати власний історичний досвід кредитних збитків, а також наявну прогнозну інформацію. Сума ОКЗ чутлива до зміни обставин та прогнозної інформації. Минулий досвід кредитних збитків Групи та прогнозна інформація можуть не відповідати фактичному ризику дефолту банку у майбутньому. Інформація щодо ОКЗ для дебіторської заборгованості наведена у Примітці 6. Сума очікуваних кредитних збитків за грошовими коштами та їх еквівалентами є несуттєвою на звітну дату.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.3. Істотні облікові судження і основні джерела невизначеності оцінок (продовження)

Можливість та час відшкодування передплат з податку на прибуток та ПДВ до відшкодування

Залишок передплати з податку на прибуток може бути реалізований Групою шляхом повернення коштів із державного бюджету, або шляхом заліку у рахунок податкових зобов'язань перед державним бюджетом у майбутніх періодах.

Керівництво класифікувало залишок передплати з податку на прибуток як короткостроковий або довгостроковий актив у залежності від очікувань щодо його відшкодування протягом дванадцяти місяців після звітної дати.

Залишок ПДВ до відшкодування може бути реалізований Групою або шляхом відшкодування коштів з державного бюджету, або шляхом зарахування проти майбутніх ПДВ зобов'язань перед державним бюджетом. Керівництво вважає, що не потрібно створювати резерв під ПДВ до відшкодування, оскільки за оцінками керівництва він буде реалізований протягом дванадцяти місяців зі звітної дати.

При здійсненні даної оцінки керівництво враховувало минулий досвід отримання відшкодування ПДВ з державного бюджету. Для ПДВ до відшкодування, який передбачається зарахувати у рахунок сплати майбутніх ПДВ зобов'язань, керівництво формувало свою оцінку на детальних прогнозах обсягу продажів.

Строки корисного використання основних засобів

Об'єкти основних засобів відображаються за переоціненою вартістю. Оцінка строків корисного використання об'єктів основних засобів вимагає від керівництва застосування професійних суджень, які базуються на досвіді роботи з аналогічними активами. Під час визначення строків корисного використання активів керівництво враховує умови очікуваного використання активу, його моральний знос, фізичний знос та умови, в яких буде експлуатуватися такий актив. Зміна будь-якої з цих умов або оцінок може призвести до коригування майбутніх норм амортизації.

Переоцінка основних засобів

Група застосовує модель переоцінки для визначення балансової вартості своїх основних засобів, яка вимагає проведення переоцінки із достатньою регулярністю так, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від тієї, що була би визначена із застосуванням справедливої вартості на кінець звітного періоду.

Методи оцінки – через відсутність активного ринку для більшості об'єктів основних засобів та факт того, що вони використовуються у поєднанні з іншими, оцінка основних засобів була зроблена переважно за допомогою витратного методу та методу дисконтованих грошових потоків.

Витратний метод відображає суму, яка необхідна була б зараз, щоб замінити експлуатаційну потужність активу, з урахуванням фізичного, економічного та функціонального зносу (поточна вартість заміщення).

Метод дисконтованих грошових потоків базується на очікуваних грошових потоках та ставці дисконтування, що відображають припущення, які використали б учасники ринку, визначаючи ціну активу.

У 2020 році Група залучила зовнішніх, незалежних професійних спеціалістів з оцінки та провела переоцінку основних засобів Групи на 31 грудня 2020 року. Попередня переоцінка основних засобів була проведена в 2018 році.

Пенсійні зобов'язання

Витрати з пенсійного забезпечення за програмою з фіксованими виплатами визначаються з використанням актуарних оцінок. Актуарна методика розрахунку передбачає здійснення припущень щодо ставки дисконтування, очікуваного рівня доходності активів, майбутнього збільшення заробітної плати, рівня смертності та майбутнього збільшення розміру пенсій. У зв'язку з тим, що такі програми є довгостроковими, зроблені припущення, за своєю сутністю, містять елемент невизначеності.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.3. Істотні облікові судження і основні джерела невизначеності оцінок (продовження)

Відстрочений податковий актив

Суттєві оцінки керівництва є необхідними для визначення вартості відстрочених податкових активів, які можуть бути визнані з огляду на імовірні строки та рівень оподатковуваного прибутку майбутніх періодів, а також стратегії податкового планування в майбутньому.

3.4. Основні принципи облікової політики

Дохід від договорів з клієнтами

Дохід від договорів з клієнтами визнається в момент, коли контроль над товарами або послугами перейшов до покупця у сумі, що відображає компенсацію, на яку підприємство очікує мати право в обмін на товари або послуги надані клієнтам. Група прийшла до висновку, що в договорах з клієнтами вона виступає як принципал, оскільки вона контролює товари та послуги до моменту передачі їх клієнтам. Договори з клієнтами не містять суттєвої змінної частини винагороди (можливості повернення товарів, знижок тощо) та можливості негрошової компенсації.

Група вирішила застосувати практичний прийом, передбачений МСФЗ 15, та не виділяти фінансовий елемент з суми компенсації, належної до сплати покупцями, оскільки термін договору не перевищує одного року.

Наступні критерії визнання мають дотримуватися до того, як дохід буде визнано:

Реалізація товарів

Дохід від реалізації визнається, коли контроль над активом, передається покупцеві, зазвичай після відвантаження продукції.

Надання послуг

Дохід від надання послуг, що є основним видом діяльності або пов'язаним з основною діяльністю, визнається в періоді надання таких послуг та відображається у складі чистого доходу від реалізації послуг. Дохід від надання послуг, що не є основним видом діяльності, а також дохід від операційної оренди активів відображається на нетто-основі у складі інших операційних доходів.

Податок на прибуток

(Витрати)/доходи з податку на прибуток за рік складаються з сум поточного податку та відстроченого податку.

Поточний податок

Податок, який підлягає сплаті у поточному періоді, розраховується виходячи із суми оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від прибутку або збитку, відображеного у звіті про фінансові результати, тому що в нього не включені статті доходів або витрат, які підлягають оподаткуванню або відносяться на витрати в цілях оподаткування в інші роки, а також тому що в нього не включаються статті, які ніколи не підлягають оподаткуванню або не відносяться на витрати в цілях оподаткування. Зобов'язання Групи з поточного податку на прибуток розраховується з використанням ліючих на звітну дату податкових ставок.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Відстрочений податок

Відстрочений податок визнається стосовно тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідними податковими базами, які використовуються для розрахунку оподаткованого прибутку, а також на невикористані податкові збитки і невикористані відсотки по боргових зобов'язаннях, перенесених на відшкодування майбутнього оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, яка підлягає вирахуванню. Такі активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають від гудвілу або у результаті первісного визнання (крім випадків об'єднання підприємств) інших активів і зобов'язань в рамках операції, яка не впливає ні на оподатковуваний прибуток, ні на обліковий прибуток.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату і зменшується у тій мірі, у якій відсутня ймовірність одержання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволить відшкодувати всю або частину суми цього активу.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями у дочірні підприємства та асоційовані Групи, а також із частками у спільних підприємствах, за виключенням випадків, коли Група здатна контролювати сторнування тимчасових різниць та існує ймовірність, що така тимчасова різниця не буде сторнована у найближчому майбутньому. Відстрочені податкові активи, які виникають із тимчасових різниць, які відносяться на витрати в цілях оподаткування, пов'язаних з такими інвестиціями і частками, визнаються лише у тому обсязі, стосовно якого існує вірогідність отримання достатнього оподаткованого прибутку, за рахунок якого можна буде реалізувати ці тимчасові різниці, і їх передбачається сторнувати у найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися у тому періоді, у якому актив буде реалізований, або буде погашене зобов'язання на основі діючих або фактично діючих податкових ставок (або податкових законів) на звітну дату. Оцінка відстрочених податкових зобов'язань і активів відображає податкові наслідки, які можуть виникнути у результаті використання Групою на звітну дату того або іншого методу для відшкодування або погашення балансової вартості своїх активів та зобов'язань.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання згортаються, коли існує юридично забезпечене право заліку поточних податкових активів і поточних податкових зобов'язань, коли вони відносяться до податків на прибуток, які стягуються одним і тим самим податковим органом, і Група має намір зарахувати поточні податкові активи та зобов'язання на нетто-основі.

Поточний та відстрочений податки за період

Поточний та відстрочений податки визнаються як витрати або доходи у складі прибутку або збитку, за винятком випадків коли вони відносяться до статей, які відображаються безпосередньо у складі власного капіталу або інших сукупних доходів (у цьому випадку податки також визнаються безпосередньо у складі власного капіталу або інших сукупних доходів), або коли вони виникають у результаті первісного обліку об'єднання підприємств.

Запаси

Запаси відображаються за меншою з наступних величин: первісної вартості та чистої вартості реалізації. Вартість запасів, включно з відповідною частиною фіксованих та змінних накладних витрат, відноситься на собівартість за методом середньозваженої вартості. Чиста вартість реалізації визначається, виходячи з розрахункової ціни продажу запасів, за вирахуванням усіх очікуваних витрат на завершення виробництва та реалізацію. Собівартість запасів розраховується за методом «перше надходження – перше вибуття».

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Основні засоби

Група застосовує модель переоцінки для визначення балансової вартості своїх основних засобів. Основні засоби відображаються за переоціненою вартістю, яка являє собою справедливу вартість на дату переоцінки, за вирахуванням будь-якого подальшого накопиченого зносу та подальших накопичених збитків від знецінення. Переоцінки проводяться із достатньою регулярністю так, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від тієї, що була б визначена із застосуванням справедливої вартості на кінець звітного періоду.

Амортизація основних засобів призначена для списання суми активу, яка підлягає амортизації, за вирахуванням їхньої ліквідаційної вартості протягом строку корисного використання активу і розраховується із використанням прямолінійного методу. Земля, незавершене будівництво і невстановлене обладнання не амортизуються. Строки корисного використання груп основних засобів представлені таким чином:

Будівлі	10-60 років
Машини та обладнання	3-50 років
Транспортні засоби	5-20 років
Офісне обладнання та меблі	3-50 років
Нематеріальні активи	4 роки

До групи машин та обладнання належать такі ключові основні засоби Групи: картонно-паперові машини, гофроагрегати та гофролінії, висічне обладнання, обладнання для виробництва гофроящиків, обладнання для нанесення флексодруку та офсетного друку.

Капіталізовані витрати включають істотні витрати на модернізацію і заміну частин активів, які збільшують строки їхнього корисного використання або покращують їхню здатність генерувати доходи. Витрати на ремонт та обслуговування основних засобів, які не відповідають наведеним вище критеріям капіталізації, визнаються у складі консолідованого прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Оренда

Право використання активу

Група визнає право використання активу з дати початку оренди (тобто з дати, коли цей актив став доступним до використання). Право використання активу визнається за амортизованою вартістю за вирахуванням накопиченого зносу, знецінення та ефекту від переоцінки зобов'язань з оренди. До балансової вартості права використання активу також включаються прямі витрати на укладання угоди, орендні платежі зроблені до та після дати початку оренди за вирахуванням будь-яких отриманих вигод від оренди. Право використання активу амортизується лінійним методом протягом найменшого періоду із строку оренди чи періоду корисного використання активу.

Зобов'язання з оренди

На дату початку дії оренди, Група визнає зобов'язання з оренди в сумі теперішньої вартості майбутніх платежів з оренди протягом дії договору оренди (без ПДВ). Платежі з оренди складаються із фіксованої частини за договорами з оренди.

При розрахунку теперішньої вартості майбутніх платежів з оренди, Група використовує середньозважену ставку додаткових запозичень дійсну на дату початку дії оренди, якщо в договорі оренди чітко не зазначена відсоткова ставка. Після первісного визнання, сума зобов'язань з оренди збільшується на суму амортизації відсотка та зменшується на суму орендних платежів. Балансова вартість зобов'язань з оренди переоцінюється, якщо відбулись зміни у періоді оренди, сумі орендних платежів або змінились плани з придбання активу.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Короткострокова оренда і оренда малоцінних активів

Група вирішила застосувати виключення для визнання оренди, які пропонує стандарт, а саме: оренда малоцінних активів (наприклад, комп'ютерів) та короткострокова оренда (тобто оренда на термін до 12 місяців). Відповідно, платежі за такими договорами оренди визнаються витратами у звіті про фінансові результати на лінійній основі протягом строку дії договору оренди.

Фінансові інструменти

Група визнає фінансові активи та зобов'язання у своєму балансі (звіті про фінансовий стан), коли вона стає стороною у контрактних взаємовідносинах щодо певного інструмента. Звичайне придбання та продаж фінансових активів і зобов'язань визнається з використанням методу обліку на дату розрахунків. Звичайне придбання фінансових інструментів, які у подальшому оцінюватимуться за справедливою вартістю між датою продажу та датою розрахунку, обліковується таким самим способом, що й придбані інструменти.

Фінансові активи

Первісне визнання та оцінка

Фінансові активи класифікуються при первісному визнанні на такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Класифікація фінансових активів при первісному визнанні залежить від: установлених договорами характеристик грошових потоків та бізнес-моделі Групи з управління такими фінансовими активами. За винятком торгової дебіторської заборгованості, що не має значного компоненту фінансування або для якої Група застосувала практичний прийом, Група при первісному визнанні оцінює фінансовий актив за його справедливою вартістю плюс, за винятком фінансового активу за справедливою вартістю не через прибуток або збиток, витрати на операцію.

При первісному визнанні Група оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування або якщо щодо неї Група застосувала практичний прийом згідно з МСФЗ 15.

Для того щоб фінансовий актив був класифікований та оцінений за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю через інший сукупний дохід, він повинен генерувати у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми заборгованості.

Бізнес-модель з управління фінансовими активами Групи визначає, яким шляхом будуть згенеровані грошові потоки від фінансового активу: або шляхом одержання договірних грошових потоків, або шляхом продажу фінансового активу, або обидвох цих способів.

Подальша оцінка

З метою подальшої оцінки фінансові активи поділяються на чотири категорії:

- фінансовий актив, що надалі оцінюється за амортизованою собівартістю (боргові інструменти);
- фінансовий актив за справедливою вартістю через інший сукупний дохід з перекласифікацією накопиченого прибутку або збитку;
- фінансовий актив за справедливою вартістю через інший сукупний дохід без перекласифікації накопиченого прибутку або збитку при припиненні визнання (інструменти капіталу);
- фінансовий актив за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 рр. фінансові активи Групи складались із фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю (боргові інструменти).

Група оцінює фінансовий актив за амортизованою собівартістю, у разі одночасного дотримання наступних умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є одержання договірних грошових потоків; і
- договірні умови фінансового активу дають право на отримання у певні дати грошових потоків, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми заборгованості.

Фінансовий актив, що обліковується за амортизованою собівартістю після первісного визнання оцінюється за методом ефективного відсотка та перевіряється на предмет зменшення корисності. Прибутки або збитки від припинення визнання, модифікації або зменшення корисності визнаються у складі прибутку або збитку.

Припинення визнання

Визнання фінансового активу (або, де застосовано, частини фінансового активу або частини групи однорідних фінансових активів) припиняється тоді й лише тоді, коли:

- спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу; або
- Група передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу або бере на себе договірне зобов'язання виплачувати грошові потоки одному або кільком кінцевим одержувачам; та або (а) Група в основному передає всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом, або (б) Група в основному не передає й не зберігає за собою всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом, але передала контроль над активом.

Коли Група передала права на грошові потоки від фінансового активу або уклала транзитну угоду, вона оцінює чи зберегла вона, і в якій мірі, всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом. Якщо Група в основному не передає та не залишає за собою всіх ризиків та вигод від володіння переданим активом, і зберігає за собою контроль над переданим активом, то Група продовжує визнавати переданий актив у обсязі своєї подальшої участі. В такому разі, Група також визнає також відповідне зобов'язання. Переданий актив та відповідне зобов'язання оцінюються на основі, що відображає права та обов'язки, збережені Групою. Якщо подальша участь Групи набуває форми гарантії за переданим активом, то обсягом подальшої участі Групи є менша з таких сум: (і) балансова вартість активу та (ii) максимальна сума одержаної компенсації, яку Група може бути вимушена сплатити.

Зменшення корисності фінансових активів

Група визнає резерв під очікувані кредитні збитки для всіх фінансових активів. Очікувані кредитні збитки – це різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належать Групи згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Група очікує одержати, дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка.

Загалом очікувані кредитні збитки визнаються у дві стадії. Якщо станом на звітну дату кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, то Група оцінює резерв під збитки за таким фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам.

Якщо кредитний ризик за фінансовим інструментом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, то Група використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку утримання фінансового інструмента.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Для торговельної дебіторської заборгованості та договірних активів, Група застосовує спрощений підхід до оцінки резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків. Відповідно до цього підходу, Група не відслідковує зміну в кредитних ризиках, натомість визнає очікувані кредитні збитки за весь строк існування фінансового активу на кожну звітну дату.

Група використовує матрицю забезпечення, що враховує історичний досвід кредитних збитків Групи скоригований на прогнозну інформацію відносно дебіторів або змін в економічному середовищі.

Група вважає, що дефолт фінансового активу настає, коли контрактні грошові потоки прострочені на 180 і більше днів. Однак в певних випадках Група може визнати дефолт по фінансовому активу, коли наявні внутрішні або зовнішні індикатори свідчать про те, що Група не отримає непогашену частку контрактної суми в повному обсязі до врахування засобу покращення кредитної якості, утримуваного Групою. Якщо Група не має обґрунтованих очікувань щодо отримання договірних грошових потоків за фінансовим активом, такий актив припиняє визнаватися.

Взаємозалік фінансових інструментів

Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань проводиться, та відповідна чиста сума відображається у фінансовій звітності, якщо і тільки якщо:

- існує юридичне право на взаємозалік заборгованостей; та
- Група має намір погасити заборгованість на нетто-основі, або отримати актив та погасити відповідне зобов'язання одночасно.

Фінансові зобов'язання та інструменти власного капіталу, випущені Групою

Класифікація як боргу або інструментів власного капіталу

Боргові інструменти та інструменти власного капіталу класифікуються або як фінансові зобов'язання, або як власний капітал у залежності від сутності договірних відносин та визначень фінансового зобов'язання та інструмента власного капіталу.

Зареєстрований (пайовий) капітал

Інструмент власного капіталу представляє собою будь-який договір, який дає право на залишкову частку в активах підприємства після врахування усіх його зобов'язань. Інструменти власного капіталу, випущені Групою, відображаються у сумі отриманих надходжень, за вирахуванням прямих витрат на їхній випуск. Інструменти власного капіталу визнані за історичною вартістю.

Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Фінансові зобов'язання класифікуються як фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, кредити та позики отримані, кредиторська заборгованість, а також деривативи, які є інструментами ефективного хеджування. Група класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні. Всі фінансові зобов'язання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю за мінусом, у випадку кредиторської заборгованості, кредитів та позик отриманих, прямих витрат на операцію.

Фінансові зобов'язання Групи включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість, а також кредити та позики отримані.

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації, як описано нижче:

Кредити та позики отримані

Після первісного визнання кредити та позики з фіксованим терміном погашення оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Прибутки та збитки визнаються у фінансових результатах, коли зобов'язання припиняє визнаватись, а також в процесі амортизації.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням будь-якого дисконту або премії при придбанні, а також витрат, які є невід'ємною частиною ефективною ставки відсотка. Амортизація за ефективною ставкою відсотку включається до складу фінансових витрат.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

Після первісного визнання торгова та інша кредиторська заборгованість з фіксованим терміном погашення оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована вартість розраховується з урахуванням будь-яких витрат на операцію, дисконтів та премій.

Припинення визнання

Група припиняє визнання фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання) тоді, коли воно погашене (анульоване), – тобто коли визначене в договорі зобов'язання виконане, скасоване або термін його дії закінчився.

Якщо існуюче фінансове зобов'язання замінюється іншим від того самого кредитора на значно змінених умовах, або умови існуючого зобов'язання в подальшому змінюються, відповідна заміна зобов'язання або зміна умов відображаються як припинення визнання первісного фінансового зобов'язання та визнання нового зобов'язання, а різниця у балансовій вартості зобов'язань визнається в прибутках та збитках.

3.5. Прийняття до застосування нових і переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності

Облікова політика, яка прийнята для підготовки фінансової звітності, відповідає принципам, що використовувались при підготовці річної фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, за виключенням прийнятих нових та змінених стандартів та інтерпретацій станом на 1 січня 2020 року. Група не застосовувала достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

Характер і вплив кожної поправки описані нижче:

(В тисячах українських гривень)

3. Основа подання консолідованої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)

3.5. Прийняття до застосування нових і переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності (продовження)

Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 «Визначення суттєвості»

Поправки надають нове визначення суттєвості, в якому зазначається, що «інформація є суттєвою, якщо її пропуск або викривлення як обґрунтовано очікується можуть впливати на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення приймають на підставі цих фінансових звітів, які надають фінансову інформацію стосовно конкретного суб'єкту, що готує звітність». Поправки пояснюють, що суттєвість буде залежати від характеру або обсягу інформації, як окремо, так і в поєднанні з іншою інформацією, у контексті фінансової звітності. Викривлення інформації є суттєвим, якщо як обґрунтовано очікується це може вплинути на рішення, прийняті основними користувачами. Ці поправки не вплинули на консолідовану фінансову звітність Групи, а також не очікується, що вони будуть впливати на Групу у майбутньому.

Концептуальна основа фінансової звітності, видана 29 березня 2018 року

Концептуальна основа не є стандартом, і жодна з концепцій, що містяться в ній, не замінює понять або вимоги будь-якого стандарту. Мета Концептуальної основи - допомогти РМСБО у розробці стандартів, допомогти тим хто готує звітність розробити послідовну бухгалтерську політику там, де не існує застосовного стандарту, та допомогти всім сторонам зрозуміти та інтерпретувати стандарти. Це вплине на ті суб'єкти господарювання, які розробили свою облікову політику на базі Концептуальної основи. Переглянута Концептуальна основа включає деякі нові концепції, оновлені визначення та критерії визнання активів та зобов'язань та пояснює деякі важливі концепції. Ці поправки не вплинули на консолідовану фінансову звітність Групу.

Поправки до МСФЗ 16 Поступки за договорами оренди в зв'язку з Covid-19

28 травня 2020 року РМСБО видав «Поступки за договорами оренди в зв'язку з Covid-19» - поправку до МСФЗ 16 «Оренда». Ці поправки надають лізингодержувачам звільнення від застосування вказівок МСФЗ 16 щодо обліку модифікації оренди через поступки за договорами оренди, що виникли як прямий наслідок пандемії Covid-19. З практичної точки зору орендар може вирішити не оцінювати, чи поступка за договорами оренди від орендодавця, що виникла через Covid-19, є модифікацією оренди. Орендар, який обрав таке звільнення, обліковує будь-які зміни в орендних платежах, що виникли в результаті поступки на договорами оренди, пов'язані з Covid-19, так само, як це було би обліковано відповідно до змін згідно з МСФЗ 16, якби ці зміни не були модифікацією з оренди. Поправка стосується річних звітних періодів, що починаються 1 червня 2020 року або пізніше. Більше раннє використання дозволено. Компанія вважає, що ці поправки не будуть впливати на Компанію у майбутньому.

(В тисячах українських гривень)

3.6. Функціональна валюта і валюта подання

Ця консолідована фінансова звітність подається в українській гривні, яка є валютою подання Групи. Функціональною валютою підприємств Групи є українська гривня, окрім підприємства ЗАТ «Пекеджинг Кубань», функціональною валютою якої є російський рубль.

Перерахунок фінансової звітності дочірнього підприємства у валюту подання Групи здійснюється відповідно до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 21 «Вплив змін курсів обміну валют».

Згідно з вимогами МСБО 21, активи та зобов'язання перераховуються у валюту подання за курсами обміну, які діяли на кожну звітну дату; статті доходів і витрат за всі подані періоди перераховуються за курсами обміну валют, які діяли на дати відповідних операцій або за курсами, які приблизно дорівнювали фактичному курсу (зазвичай, середньому курсу обміну за період), причому всі курсові різниці, які виникають у результаті такого перерахунку, визнаються безпосередньо у складі накопиченої курсової різниці (рядок 2410) у інших сукупних доходах і відображаються у складі власного капіталу.

3.7. Операції в іноземних валютах

Операції у валютах, які відрізняються від функціональної валюти, первісно відображаються за курсами обміну, які діяли на дати відповідних операцій. Монетарні активи та зобов'язання, виражені у таких валютах, перераховуються за курсами обміну, які переважали на звітну дату. Немонетарні статті, які відображаються за справедливою вартістю, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються за курсами обміну, які переважали на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземних валютах, не перераховуються. Усі реалізовані та нереалізовані прибутки та збитки, які виникають внаслідок курсових різниць, включаються до складу консолідованого прибутку або збитку за період.

Відповідні курси обміну валют, встановлені Національним Банком України станом на 31 грудня та на дату затвердження фінансової звітності, а також середні курси за 2020 та 2019 роки, були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>Середній за 2020 рік</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>Середній за 2019 рік</u>
Гривня / долар США	28,2746	26,9639	23,6862	25,8333
Гривня / євро	34,7396	30,8013	26,4220	28,9372
Гривня / російський рубль	0,3782	0,3739	0,3816	0,3990

(В тисячах українських гривень)

4. Акціонерний капітал

Згідно зі статутом Групи, акціонери Групи та їх частки участі станом на 31 грудня 2020 та 2019 років були представлені таким чином:

	<u>Кількість акцій</u>	<u>Частка участі</u>
«ДС Сміт Україна» Лтд	6 946 632	49,60%
«Комелінко Трейдинг» Лтд	6 946 632	49,60%
Інші	112 907	0,80%
Всього	<u>14 006 171</u>	<u>100,00%</u>

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років акціонерний капітал складався із 14 006 171 затвердженої, випущеної та повністю оплаченої простої акції номінальною вартістю 1,5 гривні кожна із урахуванням впливу гіперінфляції, який був розрахований із використанням відповідних індексів згідно вимог МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» та інших коригувань згідно з МСФЗ (до 1 січня 2001 року економіка України вважалась гіперінфляційною). Усі акції мають рівні права голосу та рівні права на розподіл невикористаного прибутку.

5. Грошові кошти, їх еквіваленти, та залишки на банківських рахунках

Грошові кошти та їх еквіваленти станом на звітну дату включають кошти на банківських рахунках, готівкові кошти в касі та короткострокові депозити зі строком погашення до трьох місяців з дати розміщення та характеризуватися незначним ризиком зміни вартості.

Станом на 31 грудня залишки грошових коштів та їх еквівалентів були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Поточні рахунки в банках	119 491	135 391
Депозитні рахунки в банках	152 856	229 141
Транзитні рахунки в банках	–	160
Грошові кошти у касі	97	152
Всього	<u>272 444</u>	<u>364 844</u>

На кошти, розміщені на банківських рахунках, нараховуються відсотки за відповідними ставками для поточних рахунків та депозитів. Відсотки, отримані за коштами на банківських рахунках, визнаються у складі «Інших фінансових доходів» (рядок 2220).

6. Торгова дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня залишки торгової дебіторської заборгованості були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Торгова дебіторська заборгованість	684 456	738 145
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(48 624)	(113 263)
Всього	<u>635 832</u>	<u>624 882</u>

Станом на 31 грудня 2020 року баланси по трьох найбільших дебіторах Групи склали 13,40% (2019 рік: 25,72%) від загального залишку торгової дебіторської заборгованості. Станом на 31 грудня 2020 року у Компанії не існує дебіторів заборгованість яких перевищує 10% від загального залишку на звітну дату. Станом на 31 грудня 2019 року у Компанії був один дебітор заборгованість якого перевищувала би 10% від загального залишку.

(В тисячах українських гривень)

6. Торгова дебіторська заборгованість (продовження)

Нижче наведено інформацію про схильність Групи до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2020 року (згідно МСФЗ 9):

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	0,28%	12,01%	61,01%	100,00%	7,10%
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	594 099	47 086	5 048	38 223	684 456
Резерв очікуваних кредитних збитків	1 667	5 654	3 080	38 223	48 624

Схильність Групи до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2019 року (згідно МСФЗ 9) була представлена таким чином:

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	0,63%	7,97%	84,96%	100,00%	15,34%
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	566 508	61 292	36 912	73 433	738 145
Резерв очікуваних кредитних збитків	3 586	4 884	31 360	73 433	113 263

Інформація про рух резерву на покриття знецінення торгової дебіторської заборгованості представлена таким чином:

	2020	2019
Станом на 1 січня	113 263	24 297
Визнано у складі нерозподіленого прибутку внаслідок застосування МСФЗ 9	–	–
Визнано у консолідованому прибутку або збитку	595	92 559
Сторновано збитки від сумнівної торговельної заборгованості	(63 966)	(3 593)
Списання резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(1 268)	–
Станом на 31 грудня	48 624	113 263

7. Дебіторська заборгованість за виданими авансами

Станом на 31 грудня залишки інших оборотних активів були представлені таким чином:

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Передплати постачальникам за сировину та витратні матеріали	13 049	55 807
Передплати за транспортні, страхові та інші послуги	15 290	17 818
Передплати постачальникам за запасні частини	5 143	3 708
Інші передплати постачальникам	225	264
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(6 562)	(3 374)
	27 145	74 223

(В тисячах українських гривень)

8. Запаси

Запаси, в основному, складаються із:

- сировини, яка використовується у процесі виробництва: макулатура, клей, крохмаль;
- запасних частин: запасні частини для технічного обслуговування та ремонту обладнання;
- готової продукції: картон, папір та гофрокартону різних марок.

Станом на 31 грудня залишки запасів були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Сировина і витратні матеріали	235 670	166 948
Готова продукція	116 649	96 061
Запасні частини	137 193	94 709
Незавершене виробництво і напівфабрикати	94 569	69 212
Товари для перепродажу	572	620
Всього	<u>584 653</u>	<u>427 550</u>

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2020 року, сторнування збитків від списання до чистої вартості реалізації запасів, визнане у статті «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)», становило 4 068 тисячі гривень (2019 рік: збиток в сумі 5 473 тисячі гривень).

Збиток від знецінення, визнаний у статті «Інші операційні витрати» становив 1 118 тисяч гривень (2019 рік: 630 тисяч гривень).

9. Незавершені капітальні інвестиції

Станом на 31 грудня незавершені капітальні інвестиції були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Баланс на початок року	206 026	187 532
Капітальні інвестиції за рік	485 489	125 273
Переміщення до складу основних засобів та нематеріальних активів	(101 999)	(106 747)
Знецінення капітальних інвестицій	(321)	–
Перерахунок курсових різниць	(5)	(32)
Вибуття	–	–
Баланс на кінець року	<u>589 190</u>	<u>206 026</u>

(В тисячах українських гривень)

10. Основні засоби

Інформація про рух основних засобів за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року, представлена таким чином:

	Земля	Будівлі	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Офісне обладнання та меблі	Всього
Первісна або переоцінена вартість						
31 грудня 2019 року	7 143	544 903	1 114 824	64 753	24 384	1 756 007
Надходження та переміщення	–	7 083	78 804	6 829	7 170	99 886
Курсова різниця	(3)	4	(426)	(46)	(16)	(487)
Вибуття	–	(635)	(607)	(742)	(152)	(2 136)
Дооцінка в результаті переоцінки	179	162 357	444 497	33 511	2 283	642 827
Знецінення в результаті переоцінки	–	(1586)	(55 854)	(3 114)	(203)	(60 757)
Трансфер*	–	(64 940)	(376 843)	(40 065)	(2 895)	(484 743)
31 грудня 2020 року	7 319	647 186	1 204 395	61 126	30 571	1 950 597
Накопичені знос та амортизація						
31 грудня 2019 року	–	(33 974)	(189 350)	(33 306)	(11 952)	(268 582)
Нарахування за рік	–	(33 128)	(191 471)	(11 764)	(4 131)	(240 494)
Курсова різниця	–	2	233	28	14	277
Вибуття	–	135	322	668	123	1 248
Трансфер*	–	64 988	376 235	40 033	3 487	484 743
31 грудня 2020 року	–	(1 977)	(4 031)	(4 341)	(12 459)	(22 808)
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2019 року	7 143	510 929	925 474	31 447	12 432	1 487 425
31 грудня 2020 року	7 319	645 209	1 200 364	56 785	18 112	1 927 789

Станом на 31 грудня 2020 року основні засоби включали повністю амортизовані активи вартістю 7 715 тисяч гривень (31 грудня 2019 року: 17 354 тисяч гривень).

Передплати за основні засоби включені у рядок 1090 «Інші необоротні активи» балансу.

* Даний трансфер (перенесення) відноситься до накопиченої на дату переоцінки амортизації, виключеної із віднесенням на валову балансову вартість переоціненого активу

Інші доходи (рядок 2240) за 2020 рік включають 6 585 тис. грн відновлення раніше знеціненої вартості основних засобів.

Інші витрати (рядок 2270) за 2020 рік включають 23 893 тис. грн знеціненої вартості основних засобів.

(В тисячах українських гривень)

10. Основні засоби (продовження)

Інформація про рух основних засобів за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, представлена таким чином:

	Земля	Будівлі	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Офісне обладнання та меблі	Всього
Первісна або переоцінена вартість						
31 грудня 2018 року	7 163	543 619	1 022 623	58 738	21 593	1 653 736
Надходження та переміщення	–	1 321	95 331	6 552	2 993	106 197
Курсова різниця	(20)	(36)	(2 140)	(238)	(77)	(2 511)
Вибуття	–	(1)	(990)	(299)	(125)	(1 415)
31 грудня 2019 року	7 143	544 903	1 114 824	64 753	24 384	1 756 007
Накопичені знос та амортизація						
31 грудня 2018 року	–	(1 223)	(2 808)	(3 321)	(7 620)	(14 972)
Нарахування за рік	–	(32 757)	(187 928)	(30 231)	(4 456)	(255 372)
Курсова різниця	–	5	522	64	32	623
Вибуття	–	1	864	182	92	1 139
31 грудня 2019 року	–	(33 974)	(189 350)	(33 306)	(11 952)	(268 582)
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2018 року	7 163	542 396	1 019 815	55 417	13 973	1 638 764
31 грудня 2019 року	7 143	510 929	925 474	31 447	12 432	1 487 425

Передплати за основні засоби включені у рядок 1090 «Інші необоротні активи» балансу.

(В тисячах українських гривень)

10. Основні засоби (продовження)

Керівництво визначило, що Будівлі, Машини та Обладнання і Транспортні засоби складають один клас активів відповідно до МСФЗ 13, на основі характеру, параметрів і ризиків, які властиві даним об'єктам.

Станом на дату останньої переоцінки, значення справедливої вартості об'єктів основних засобів базувались на основі оцінок, проведених компанією Командитне товариство «Консалтингове підприємство «Українська нерухомість», яка є акредитованим незалежним оцінювачем і оцінює аналогічні об'єкти в Україні з 2014 року.

Усі активи були розділені на спеціалізовані та неспеціалізовані, справедлива вартість яких була визначена на основі витратного та порівняльного підходів. Для проведення тесту на економічне знецінення активів було використано дохідний підхід.

Суттєві неспостережувані вихідні дані для різних підходів були наступними:

Підхід оцінки	Суттєві неспостережувані вихідні дані	Діапазон РКТК	Діапазон ТПК	Діапазон ПК Кубань
Витратний	Індекс монтажно-будівельних робіт	1-68,38	1-68,38	1
	Нормативний строк корисного використання для Будівель	10-60	10-70	10-30
	Фізичний знос для Будівель	0%-80%	2%-80%	13%-80%
	Коефіцієнт приведення вартості аналога до об'єкту оцінки для Будівель	0,62-2	–	0,2-0,87
	Монтаж для Будівель та споруд	–	–	0%-1%
	Нормативний строк корисного використання для Машин та Обладнання	5-50	5-20	3-25
	Коефіцієнт Чілтона	0,7	0,7	0,7
	Фізичний знос для Машин та Обладнання	0%-80%	0%-80%	0%-80%
Дохідний	Доставка і монтаж для Машин та Обладнання	0%-5%	0%-5%	0%-5%
	Ставка дисконтування	21,1%	24,1%	15,5%
	Термінальний ріст	6,8%	6,8%	4,0%
	Ріст виручки	-13,1%-8,6%	6,8%-9,4%	4,0%-33,0%
	ЕВГТДА – маржа	10,5%-13,0%	10,5%-14,9%	-1,9%-8,1%
Підхід оцінки	Суттєві неспостережувані вихідні дані	Діапазон РКТК	Діапазон ТПК	Діапазон ПК Кубань
Порівняльний	Залишкова вартість гофроагрегату AGNATI 2500 1990 року випуску, грн	–	–	142 502
	Залишкова вартість гофроагрегату BHS 2010 року випуску, грн	–	95 395	–
	Залишкова вартість гофроагрегату Asitrade-1600 G1 1990 року випуску, грн	142 502	–	–
	Коефіцієнт знижки для Машин та Обладнання	0%-5%	0%-5%	0%-10%
	Коефіцієнт приведення вартості аналога до об'єкту оцінки для Машин та Обладнання	0,2-2	0,4-3,42	0,2-1
	Коефіцієнт знижки для Транспортних засобів	0%-7%	0%-7%	0%-3%
	Нормативний строк корисного використання для Транспортних засобів	6-8	6	7
	Фізичний знос для Транспортних засобів	10%-90%	30%-60%	29%-80%

Суттєве збільшення (зменшення) окремо будь-якого із показників вище вказаних неспостережуваних вихідних даних призведе до значного зростання (зниження) справедливої вартості. Ріст фізичного зносу, коефіцієнту знижки та ставки дисконтування призведе до зменшення справедливої вартості.

(В тисячах українських гривень)

11. Розрахунки за податками

Станом на 31 грудня залишки розрахунки за податками були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Податкові активи		
Розрахунки з Казначейством у системі електронного адміністрування ПДВ	31 473	18 163
Передплати з податку на прибуток	3 725	599
Інші податки	146	110
Всього активів	<u>35 344</u>	<u>18 872</u>
Податкові зобов'язання		
Податок на прибуток до сплати	21 169	28 887
ПДВ зобов'язання	2 270	25 510
Інші податки до сплати	4 914	4 300
Всього зобов'язань	<u>28 353</u>	<u>58 697</u>

12. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня залишки кредиторської заборгованості були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Кредиторська заборгованість		
За сировину	268 513	171 238
За послуги	73 493	61 952
За основні засоби та супутні послуги	48 283	18 432
За комунальні послуги	2 257	2 666
Всього	<u>392 546</u>	<u>254 288</u>

На кредиторську заборгованість протягом кредитного періоду відсотки не нараховуються.

13. Позики

У нижченаведеній таблиці подається інформація про позики та їх середньозважені ефективні відсоткові ставки станом на 31 грудня:

	<u>Валюта</u>	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Субординована позика від акціонерів (LIBOR 3М+6,50%)	Долар США	–	149 223
Інша заборгованість перед акціонером (LIBOR 3М+6,50%)	Долар США	11 369	20 626
<i>Плюс:</i>			
Нараховані відсотки		28 216	88 838
		<u>39 585</u>	<u>258 687</u>
<i>З них:</i>			
Позик із терміном погашення до одного року і нараховані відсотки		39 585	258 687

(В тисячах українських гривень)

13. Позики (продовження)

За оцінками керівництва, справедлива вартість позик відповідала їх балансовій вартості. Справедлива вартість визначалася шляхом дисконтування очікуваних майбутніх потоків грошових коштів із використанням відповідної ефективної відсоткової ставки, що діяла на кінець звітного періоду. Згідно з МСФЗ 13 справедлива вартість цих зобов'язань була віднесена до Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

14. Податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	2020	2019
Витрати з поточного податку на прибуток	121 141	104 705
(Вигоди)/ витрати від відстроченого податку на прибуток	(34 219)	(59 285)
Витрати з податку на прибуток	86 922	45 420

Узгодження витрат з податку на прибуток і прибутку до оподаткування, помноженого на встановлену в Україні ставку оподаткування у розмірі 18% було представлено таким чином:

	2020	2019
Прибуток до оподаткування	456 296	305 572
Витрати з податку на прибуток за діючою ставкою у розмірі 18%	82 133	55 003

Податковий вплив:

Іншої ставки податку на прибуток у Російській Федерації (20%)	354	122
Витрат, які не враховуються для цілей оподаткування	1 511	13 788
Коригування трансфертних цін	3 180	447
Реалізації невизнаного відстроченого податкового активу	(256)	–
Перегляд тимчасових різниць	–	(23 940)
Витрати з податку на прибуток	86 922	45 420

Станом на 31 грудня відстрочені податкові активи і зобов'язання були представлені таким чином:

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Відстрочені податкові активи, які виникають із:		
Торгової дебіторської заборгованості	12 575	21 084
Кредиторської заборгованості та інших короткострокових зобов'язань	636	–
Кредитів та нарахованих відсотків	796	1 196
Запасів	3746	4 096
Основних засобів	–	–
Інші активи	1 295	–
Відстрочені податкові активи	19 048	26 376
Відстрочені податкові зобов'язання, які виникають із:		
Основних засобів	(162 975)	(96 451)
Інші активи	(56)	–
Запасів	–	–
Відстрочені податкові зобов'язання	(163 031)	(96 451)

(В тисячах українських гривень)

14. Податок на прибуток (продовження)

Відстрочений податок на прибуток (продовження)

Станом на 31 грудня чисті відстрочені податкові зобов'язання, після відповідного взаємозаліку, становлять:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Відстрочені податкові активи	–	1 570
Відстрочені податкові зобов'язання	<u>(143 983)</u>	<u>(71 645)</u>
Чисті відстрочені податкові зобов'язання	<u>(143 983)</u>	<u>(70 075)</u>

Інформація про рух відстроченого податкового зобов'язання протягом років, які закінчилися 31 грудня, була представлена таким чином:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Чисті відстрочені податкові зобов'язання на початок року	(70 075)	(129 360)
Вигоди/(витрати) визнані у прибутку або збитку	34 219	59 285
Витрати визнані у інших сукупних доходах	(107 946)	–
Курсова різниця	<u>(181)</u>	<u>–</u>
Чисті відстрочені податкові зобов'язання станом на кінець року	<u>(143 983)</u>	<u>(70 075)</u>

15. Чистий дохід від реалізації

Реалізація товарів за роки, які закінчилися 31 грудня, була представлена таким чином:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Гофротарна продукція	2 826 116	3 222 823
Картонно-паперова продукція	<u>1 177 866</u>	<u>1 344 872</u>
Всього	<u>4 003 982</u>	<u>4 567 695</u>

16. Собівартість реалізації

Собівартість реалізації за роки, які закінчилися 31 грудня, була представлена таким чином:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Спожита сировина	1 939 075	2 362 571
Спожиті природний газ та інші комунальні послуги	419 095	529 027
Транспортні витрати	252 564	309 337
Заробітна плата та відповідні нарахування	344 225	299 796
Знос та амортизація	228 181	249 203
Витрати на ремонт та обслуговування	127 705	131 658
Оренда	34 449	37 030
Інші виробничі витрати	<u>27 542</u>	<u>22 581</u>
Всього	<u>3 372 836</u>	<u>3 941 203</u>

(В тисячах українських гривень)

17. Загальногосподарські та адміністративні витрати

Загальногосподарські та адміністративні витрати за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	2020	2019
Заробітна плата та відповідні нарахування	93 461	88 997
Професійні та інші послуги	13 891	10 795
Податки, крім податку на прибуток підприємств	6 847	6 458
Комісійні банків	3 027	4 119
Страховання основних засобів	5 403	5 676
Витрати на ремонт та обслуговування	3 689	7 738
Транспортні витрати	2 778	4 239
Знос та амортизація	4 528	4 223
Оренда	861	1 086
Інші витрати	6 667	8 324
Всього	141 152	141 655

У 2020 та 2019 роках до складу витрат на професійні послуги включено витрати з обов'язкового аудиту фінансової звітності, а також інші незаборонені законодавством професійні послуги, а саме: консультаційні послуги з питань трансфертного ціноутворення.

18. Витрати на збут

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

	2020	2019
Заробітна плата та відповідні нарахування	38 661	34 979
Транспортні витрати	17 805	18 225
Професійні та інші послуги	3 813	4 013
Витрати на ремонт та обслуговування	5 626	5 281
Знос та амортизація	1 696	1 654
Оренда	1 828	1 223
Інші витрати	3 938	4 881
Всього	73 367	70 256

19. Інші операційні доходи

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

	2020	2019
Операційна курсова різниця	71 227	–
Дохід від продажу запасів	9 723	14 072
Орендний дохід	5 887	702
Дохід від надання послуг	4 853	88
Інші доходи	10 477	11 679
Всього	102 167	26 541

(В тисячах українських гривень)

20. Інші операційні витрати

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

	2020	2019
Операційна курсова різниця	2 271	57 506
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків	2 457	87 098
Штрафи та пеня	396	1 123
Збиток від знецінення запасів	1 118	630
Заробітна плата та відповідні нарахування	5 161	4 382
Професійні та інші послуги	640	848
Собівартість реалізованих виробничих запасів	–	21
Оренда	6 500	2 387
Інші витрати	10 757	12 145
Всього	29 300	166 140

21. Фінансові доходи

Фінансові доходи за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	2020	2019
Курсова різниця за позиками та нарахованими відсотками	–	56 051
Дохід від процентів по депозитам та поточним рахункам	10 798	6 379
Всього	10 798	62 430

22. Фінансові витрати

Фінансові витрати за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	2020	2019
Фінансові витрати за позиками	63	23 450
Курсова різниця за позиками	21 297	–
Комісії банків	–	5 027
Всього	21 360	28 477

23. Операції з пов'язаними сторонами

Пов'язані сторони визначаються Групою у відповідності до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін». Під час розгляду відносин із кожною можливою пов'язаною стороною увага звертається на сутність взаємовідносин, а не тільки на їх юридичну форму.

Станом на 31 грудня 2020 та 31 грудня 2019 років залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами Групи склали:

Вид розрахунків	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	21 050	1 705
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	39 585	258 687

(В тисячах українських гривень)

23. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

За роки, що закінчилися 31 грудня Група мала такі операції із пов'язаними сторонами:

Вид операцій	2020	2019
Закупівля у пов'язаних сторін		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	144 768	51 267
Фінансові витрати		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	2 545	15 674

Винагорода, виплачена ключовому управлінському персоналу Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, складала 14 288 тис. грн (11 осіб) і включена до складу адміністративних витрат (2019 рік: 14 127 тис. грн. (11 осіб)). Вся сума зазначеної винагороди відноситься до короткострокової винагороди працівникам.

24. Умовні зобов'язання

Умовні зобов'язання щодо заборгованості за податком на додану вартість та податком на прибуток Компанії

Українське законодавство та регулювання, що стосується оподаткування та здійснення операційної діяльності, продовжує бути притаманним перехідній економіці. Законодавчі та регуляторні акти не завжди чітко сформульовані та їх тлумачення залежить від точки зору місцевих, регіональних та національних адміністрацій, інших органів влади. Випадки протиріч та розходжень не є рідким явищем. Керівництво вважає, що Група повністю дотримується всіх законодавчих актів і здійснило виплату чи нарахування всіх необхідних податків. У разі невпевненості, Група здійснює нарахування податкових зобов'язань, спираючись на найкращу можливу оцінку таких зобов'язань.

Крім того, Група виступає стороною кількох судових розглядів з податковими органами. Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років ряд спорів з податковими органами може призвести до нарахування додаткових сум податків на загальну суму 17 295 тис. грн. (2019 рік: 17 295 тис. грн.), включаючи відповідні штрафи. Керівництво не вважає, що ці суми повинні бути нараховані у цій фінансовій звітності через малу ймовірність відтоку ресурсів.

Керівництво Групи вважає, що на 31 грудня 2020 року тлумачення Групою відповідного законодавства є належним, і що податкова позиція Групи буде відстоювана.

Трансфертне ціноутворення

Виходячи з положень законодавства України, деякі угоди повинні бути предметом контролю з боку податкових органів на предмет трансфертного ціноутворення. Існує ймовірність, що податкові органи можуть оскаржити підхід Групи і оцінити додаткові зобов'язання з податку на прибуток, стверджуючи, що її контрактні ціни не відповідають принципу «витягнутої руки». Якщо дане твердження матеріалізується, Група буде зобов'язана здійснити коригування податку на прибуток в сторону підвищення щодо угод, які не відповідають принципу «витягнутої руки».

Умовні зобов'язання щодо інших юридичних питань

У ході звичайної господарської діяльності Група бере участь у судових процесах та до неї висуваються певні претензії. На думку керівництва, рішення, прийняті за цими справами, не матимуть суттєвого впливу на консолідований фінансовий стан або результати діяльності Групи.

Умовні зобов'язання щодо придбання основних засобів

Станом на 31 грудня 2020 року Група має короткострокові договірні зобов'язання щодо придбання основних засобів у сумі приблизно 41 235 тис. грн (31 грудня 2019 року: 48 546 тис. грн).

(В тисячах українських гривень)

25. Управління фінансовими ризиками

Група визнає необхідність забезпечення ефективних і дієвих процесів з управління ризиками. Основні фінансові ризики Групи виникають від фінансових інструментів і представлені ризиками зміни курсів обміну валют, відсоткових ставок, а також кредитним ризиком і ризиком ліквідності.

Управління капіталом

Група управляє своїм капіталом з метою забезпечення того, щоб підприємства Групи були здатні продовжувати свою діяльність на безперервній основі, одночасно забезпечуючи максимальний прибуток акціонерам шляхом оптимізації балансу боргових інструментів та власного капіталу. Метою політики Групи з управління капіталом є забезпечення і підтримання оптимальної структури капіталу для зниження загальних витрат капіталу і гнучкості Групи щодо доступу до ринків капіталу.

Основні категорії фінансових інструментів

Основні фінансові активи та зобов'язання Групи станом на 31 грудня були представлені таким чином:

	Примітки	2020	2019
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	272 444	364 844
Торгова дебіторська заборгованість	6	635 832	624 882
Інша поточна дебіторська заборгованість	7	4 954	7 528
Всього фінансових активів		913 230	997 254
Фінансові зобов'язання			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		393 610	259 662
Позики	13	39 585	258 687
Всього фінансових зобов'язань		433 195	518 349

Валютний ризик

Валютний ризик являє собою ризик того, що фінансові результати Групи зазнають несприятливого впливу від змін курсів обміну валют. Крім того, валютне законодавство України суттєво впливає на можливість управління валютним ризиком. Група не використовує жодних похідних фінансових інструментів для управління ризиком зміни курсів валют, водночас, керівництво Групи намагається зменшити вплив такого ризику шляхом збільшення долі експортних контрактів та зберігання грошових коштів та їх еквівалентів у твердих валютах.

Монетарні активи та зобов'язання Групи станом на 31 грудня 2020 року були деноміновані у таких валютах:

	Долар США	Євро	Російський рубль	Гривня	Всього
Активи					
Грошові кошти та їх еквіваленти	73 314	104 328	62 257	32 545	272 444
Торгова дебіторська заборгованість	24 076	117 322	92 196	402 238	635 832
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	101	304	4 549	4 954
Всього фінансових активів	97 390	221 751	154 757	439 332	913 230
Зобов'язання					
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	12 921	138 399	84 566	157 724	393 610
Позики	39 585	–	–	–	39 585
Всього фінансових зобов'язань	52 506	138 399	84 566	157 724	433 195
Загальна чиста позиція	44 884	83 352	70 191	281 608	480 035

(В тисячах українських гривень)

25. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Валютний ризик (продовження)

Монетарні активи та зобов'язання Групи станом на 31 грудня 2019 року були деноміновані у таких валютах:

	<u>Долар США</u>	<u>Євро</u>	<u>Російський рубль</u>	<u>Гривня</u>	<u>Всього</u>
Активи					
Грошові кошти та їх еквіваленти	20 150	292 646	23 803	28 245	364 844
Торгова дебіторська заборгованість	2 946	98 781	87 802	435 353	624 882
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	–	69	7 459	7 528
Всього фінансових активів	23 096	391 427	111 674	471 057	997 254
Зобов'язання					
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7 269	61 110	55 129	136 154	259 662
Позики	258 687	–	–	–	258 687
Всього фінансових зобов'язань	265 956	61 110	55 129	136 154	518 349
Загальна чиста позиція	(242 860)	330 317	56 545	334 903	478 905

У відповідності до МСФЗ 7, валютні ризики виникають в результаті використання фінансових інструментів, деномінованих у валюті, яка не є функціональною валютою, і мають монетарний характер. При цьому не враховуються валютні ризики трансляції.

Нижченаведена таблиця демонструє чутливість прибутку Групи до оподаткування до допустимо-можливої зміни курсу обміну валют, за умови, що всі інші змінні залишаються незмінними.

<u>На 31 грудня 2020 року</u>	<u>Ріст (зниження)</u>	<u>Ефект на прибуток до оподаткування</u>
Зміна курсу валют: гривня / долар США	12%	5 386
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-15%	(6 733)
Зміна курсу валют: гривня / євро	14%	11 669
Зміна курсу валют: гривня / євро	-16%	(13 336)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	16%	11 231
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-20%	(14 038)
На 31 грудня 2019 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
Зміна курсу валют: гривня / долар США	14%	(33 996)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-11%	26 711
Зміна курсу валют: гривня / євро	15%	63 360
Зміна курсу валют: гривня / євро	-13%	(54 812)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	16%	4 855
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-14%	(8 027)

(В тисячах українських гривень)

25. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Ризик зміни відсоткових ставок

Ризик зміни відсоткових ставок являє собою ризик того, що фінансові результати Групи зазнають несприятливого впливу змін плаваючих відсоткових ставок. Станом на 31 грудня 2019 року Група обліковувала позики зі змінною відсотковою ставкою (прив'язаною до ставки LIBOR), що були повністю погашені станом на 31 грудня 2020 року. Група не використовує жодних похідних фінансових інструментів для управління ризиком зміни відсоткових ставок.

Наведений нижче аналіз чутливості до змін відсоткових ставок проводився по фінансових інструментах з плаваючою відсотковою ставкою на підставі припущення про те, що їх величина станом на звітну дату не змінювалася впродовж року.

На 31 грудня 2019 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
Зміна процентної ставки: LIBOR	0,35%	594
Зміна процентної ставки: LIBOR	-0,35%	(594)

Кредитний ризик

Кредитний ризик Групи, головним чином, стосується її торгової дебіторської заборгованості та грошових коштів та їх еквівалентів, та проаналізований у відповідних примітках. Максимальна сума ризику дорівнює сумі балансової вартості цих активів.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності являє собою ризик того, що Група не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків погашення. Позиція ліквідності Групи ретельно контролюється і управляється. Група використовує систему бюджетування і прогнозу грошових коштів для того, щоб забезпечити наявність достатніх коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

У нижченаведених таблицях представлена інформація про залишки фінансових зобов'язань Групи за строками погашення, передбачених угодами, які діяли станом на 31 грудня 2020 та 2019 років. Таблиці складені на основі недисконтованих потоків грошових коштів від фінансових зобов'язань на найбільш ранню дату, на яку Група може бути зобов'язана здійснити оплату. Таблиці включають потоки грошових коштів як від основної суми заборгованості, так і від відсотків.

Станом на 31 грудня 2020 року:

	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість	393 610	–	–	393 610
Позики та відсотки	–	39 585	–	39 585
Всього	393 610	39 585	–	433 195

Станом на 31 грудня 2019 року:

	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість	259 662	–	–	259 662
Позики та відсотки	5 433	273 174	–	278 607
Всього	265 095	273 174	–	538 269