

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

**КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
ЗГІДНО З МСФЗ**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2021 року,
разом із звітом незалежного аудитора*

ЗМІСТ

Стор.

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 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 2021 рік**

Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – “Компанія”) – підприємство, яке стало правонаступником компанії Публічного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» у травні 2019 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 2019 року.

Компанію первісно було засновано у 1984 році як державне підприємство, а 05 липня 1994 року у ході процесу приватизації зареєстроване як акціонерне товариство відповідно до законодавства України. Основні виробничі потужності Групи станом на 31 грудня 2021 р. були розташовані за адресою: Україна, 93006, Луганська обл., м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

Згідно протоколу позачергових Загальних Зборів Акціонерів від 07 липня 2022 року, юридичну адресу Компанії було змінено: Україна, 03056, м. Київ, вул. Борщагівська, 145.

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

Інвестиційні проекти 2021 року були направлені на модернізацію існуючого обладнання для виробництва картону та паперу, тари з гофрованого картону, купівлю додаткового обладнання для виробництва тари з гофрованого картону, реалізацію проектів з енергозбереження та зниження матеріальних витрат на виробництво готової продукції. На придбання необоротних активів Товариством у звітному 2021 році витрачено 245,3 млн. грн.

Поточні витрати на охорону праці склали у 2021 році - 13,8 млн. грн.

Станом на 31 грудня 2021 р. на 2022 рік було заплановано виконати наступні інвестиційні програми:

- закупівля нового оновлення обладнання для виробництва тари з гофрованого картону задля розширення асортименту виробляємої продукції;
- модернізація очисних споруд у м. Рубіжне для покращення показників оборотної води;
- реалізація декількох 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 2021 рік становила 1992 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. Позиція 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 31.12.2021 року довгострокові зобов'язання включали в себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 11,3 млн грн, відстрочені податкові зобов'язання в сумі 104,4 млн грн.

Станом на 31.12.2021 року короткострокові зобов'язання включали в себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 589,6 млн грн, заборгованість перед акціонерами в сумі 11,0 млн грн, заборгованість за нарахованими відсотками в сумі 27,5 млн грн, заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування в сумі 43,9 млн грн (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), поточні розрахунки з бюджетом в сумі 64,9 млн. грн та інші зобов'язання та забезпечення в сумі 15,6 млн грн.

В порівнянні з 2020 роком основні показники Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) Компанії змінилися наступним чином: чистий дохід від реалізації за 2021 рік збільшився на 60,3% і склав 6 416,5 млн грн., собівартість реалізованої продукції збільшилася на 66,8% і склала - 5 627,5 млн грн., інші операційні доходи збільшилися на 33,1% і склали 136,0 млн грн., адміністративні витрати збільшилися на 12,5% і склали 158,8 млн грн., витрати на збут збільшилися на 14,3% і склали 83,9 млн грн., інші операційні витрати збільшилися на 94,5% і склали 57,0 млн грн., інші фінансові доходи зменшилися на 63,3% і склали 4,0 млн грн., фінансові витрати зменшилися на 98,6% і склали 0,3 млн грн.. В результаті чистий фінансовий результат за 2021 рік склав 503,8 млн грн, сукупний дохід за 2021 рік склав 497,0 млн грн.

24 липня 2023 р.

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»), представленої на сторінках 1-38, що складається з консолідованого балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 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 2021 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. Група не переоцінювала свої основні засоби станом на 31 грудня 2021 року та 1 січня 2020 року, хоча існували чинники, які вказували на те, що справедлива вартість основних засобів на ці дати суттєво відрізнялася від їх балансової вартості. Це є відхиленням від МСФЗ. Балансова вартість основних засобів станом на 31 грудня 2021 року та 1 січня 2020 року впливає на зміни в резерві переоцінки та/або збиток від переоцінки основних засобів за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 р. Вплив цього відхилення від МСФЗ на балансову вартість основних засобів станом на 31 грудня 2021 року, дохід та/або збиток від переоцінки за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 р., і амортизаційні відрахування за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було визначено.

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 Групи 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.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітки 3 і 26 у консолідованій фінансовій звітності, в яких зазначається, що воєнне вторгнення Російської Федерації в Україну негативно вплинуло на діяльність Групи починаючи з 24 лютого 2022 року. Як зазначено в Примітці 3, ці події або умови, разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 3, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

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 питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, 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 із застереженням щодо консолідованої фінансової звітності, що додається.

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.

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

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

Очікувані кредитні збитки

Станом на 31 грудня 2021 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 значних для нашого аудиту.

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

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 2021 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.

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 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.

Інша інформація, що включена до консолідованого Звіту про управління Групи та Річної інформації емітента цінних паперів за 2021 рік

Інша інформація складається з інформації, яка міститься в консолідованому Звіті про управління Групи, 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, але не включає консолідовану фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї. 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 2021 та 1 січня 2020, що є відхиленням від вимог МСФЗ. Ми дійшли висновку, що інша інформація є суттєво викривленою з тієї ж причини щодо сум або інших показників у консолідованому Звіті про управління Групи, на які впливає це відхилення від МСФЗ.

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.

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;

- ▶ 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») та відповідно до «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР)», затвердженого рішенням НКЦПФР від 25 липня 2021 року №555 (надалі - «Вимоги НКЦПФР»):

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 5 років.

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 21 липня 2023 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.

Звітування щодо Вимог НКЦПФР

- ▶ Повне найменування Компанії, інформацію про кінцевого бенефіціара, структура власності та перелік дочірніх підприємств наведено у Примітці 1 до консолідованої фінансової звітності Компанії.
- ▶ Компанія не є контролером або учасником небанківської групи.
- ▶ Компанія є підприємством, що становить суспільний інтерес, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV.
- ▶ Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 1 жовтня 2015 року, пруденційні показники, встановлені НКЦПФР для відповідного виду діяльності для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, не поширюється на Компанію.
- ▶ Органи управління Компанії не проводили перевірок фінансово-господарської діяльності Компанії за результатами фінансового року.

- Товариство з обмеженою відповідальністю «Ернст енд Янг Аудиторські Послуги» (код ЄРДПОУ: 33306921, веб-сторінка: www.ey.com/ua) проводило аудит фінансової звітності Компанії на підставі договору про надання аудиторських послуг ATTEST-2021-00438 від 15 грудня 2021 року. Аудит був проведений у період з 15 грудня 2021 року по 24 липня 2023 року.

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



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

м. Київ, Україна

24 липня 2023 року

ТОВ «Ернст енд Янг Аудиторські послуги» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, який веде Орган суспільного нагляду за аудиторською діяльністю. Номер реєстрації у Реєстрі: 3516.

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
		31.12.2021
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 2021 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		2 405	4 677
первісна вартість	1001		6 475	9 852
накопичена амортизація	1002		4 070	5 175
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9	589 190	204 279
Основні засоби	1010	10	1 927 789	2 240 155
первісна вартість	1011		1 950 597	2 642 627
Знос	1012		22 808	402 472
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		—	—
Гудвіл при консолідації	1055		—	—
Інші необоротні активи	1090		6 599	50 019
Усього за розділом I	1095		2 525 983	2 499 130
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	8	584 653	872 261
Виробничі запаси	1101		372 863	485 418
Незавершене виробництво	1102		94 569	184 761
Готова продукція	1103		116 649	201 876
Товари	1104		572	206
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	6	635 832	1 126 276
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	7	27 145	55 811
з бюджетом	1135	11	35 344	36 595
у тому числі з податку на прибуток	1136	11	3 725	3 200

(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		4 954	6 413
Поточні фінансові інвестиції	1160		–	–
Гроші та їх еквіваленти	1165	5	272 444	121 101
Готівка	1166		97	211
Рахунки в банках	1167		272 347	120 890
Витрати майбутніх періодів	1170		6 127	7 372
Інші оборотні активи	1190		–	–
Усього за розділом II	1195		1 566 499	2 225 829
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		–	–
Баланс	1300		4 092 482	4 724 959

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		1 031 596	822 018
Додатковий капітал	1410		94 021	87 201
Емісійний дохід	1411		–	–
Накопичена курсова різниця	1412		94 021	87 201
Резервний капітал	1415		–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		2 285 278	2 930 725
Неоплачений капітал	1425		–	–
Вилучений капітал	1430		–	–
Усього за розділом I	1495		3 427 649	3 856 698
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14	143 983	104 399
Пенсійні зобов'язання	1505		8 350	11 320
Довгострокові кредити банків	1510		–	–
Інші довгострокові зобов'язання	1515		–	–
Довгострокові забезпечення	1520		–	–
Усього за розділом II	1595		152 333	115 719
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		–	3 770
Поточна заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610		–	–
товари, роботи, послуги	1615	12	392 546	589 568
розрахунками з бюджетом	1620	11	28 353	64 948
у тому числі з податку на прибуток	1621	11	21 169	42 419
розрахунками зі страхування	1625		2 662	3 439
розрахунками з оплати праці	1630		37 710	40 450
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		10 502	10 223
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		32	32
Поточні забезпечення	1660		–	–
Доходи майбутніх періодів	1665		–	–
Інші поточні зобов'язання	1690	13	40 695	40 112
Усього за розділом III	1695		512 500	752 542

(в тисячах українських гривень)

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного 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		4 092 482	4 724 959

Ця консолідована фінансова звітність була схвалена керівництвом і затверджена до випуску 24 липня 2023 року.

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Коди
		31.12.2021
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	01882551

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2021 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	6 416 483	4 003 982
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16	(5 627 536)	(3 372 836)
Валовий				
прибуток	2090		788 947	631 146
збиток	2095		—	—
Інші операційні доходи	2120	19	135 958	102 167
Адміністративні витрати	2130	17	(158 752)	(141 152)
Витрати на збут	2150	18	(83 879)	(73 367)
Інші операційні витрати	2180	20	(56 977)	(29 300)
Фінансові результати від операційної діяльності				
прибуток	2190		625 297	489 494
збиток	2195		—	—
Доход від участі в капіталі	2200		—	—
Інші фінансові доходи	2220	21	3 965	10 798
Інші доходи	2240	10	—	6 585
Фінансові витрати	2250	22	(302)	(21 360)
Втрати від участі в капіталі	2255		—	—
Інші витрати	2270		(13 442)	(29 221)
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування				
прибуток	2290		615 518	456 296
збиток	2295		—	—
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	14	111 719	86 922
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		—	—
Чистий фінансовий результат				
прибуток	2350		503 799	369 374
збиток	2355		—	—

(в тисячах українських гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднь ого року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		—	599 379
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		—	—
Накопичені курсові різниці	2410		(6 820)	(1 079)
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		—	—
Інший сукупний дохід	2445		—	—
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		(6 820)	598 300
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		—	107 946
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		(6 820)	490 354
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		496 979	859 728
Чистий прибуток/збиток, що належить:				
власникам материнської компанії	2470		503 799	369 374
неконтрольованій частці	2475		—	—
Чистий дохід/збиток, що належить:				
власникам материнської компанії	2480		496 979	859 728
неконтрольованій частці	2485		—	—

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднь ого року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		4 879 650	2 835 768
Витрати на оплату праці	2505		465 349	395 370
Відрахування на соціальні заходи	2510		97 452	86 138
Амортизація	2515		388 990	241 413
Інші операційні витрати	2520		95 703	57 966
Разом	2550		5 927 144	3 616 655

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Найменування показника	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднь ого року
1	2	3	4	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		35,97	26,37
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		35,97	26,37
Дивіденди на одну просту акцію	2650		—	—

Від імені керівництва:

Мінін Г.М./ Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Код
		31.12.2021
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	01882551

**Консолідований звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за 2021 рік
Форма № 3-п
Код за ДКУД 1801006**

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	Видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	615 518	–	456 296	–
Коригування на: амортизацію необоротних активів	3505	388 990	–	241 413	–
Збільшення (зменшення) забезпечень	3510	–	73 541	4 232	–
Збиток (прибуток) від перерахованих курсових різниць	3515	1 418	–	–	239
Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	4 705	–	40 879	–
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від нерівного визнання	3522	–	–	23 893	–
Прибуток (збиток) від реалізації необоротних активів, утримування для продажу та груп вибуття	3523	–	1 463	–	304
Фінансові витрати	3540	302	–	63	–
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	–	801 618	–	75 738
Збільшення (зменшення) запасів	3551	–	298 609	–	158 742
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553	–	478 983	51 698	–
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	–	879	–	13 785
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	–	1 283	–	304
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557	–	21 864	45 395	–
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	149 667	–	51 486	–
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	132 297	–	87 621	–
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	13 471	–	–	20 628
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	777	–	176	–
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	2 788	–	–	3 682
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567	334	–	–	12 001
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	285 441	–	718 392	–
Сплачений податок на прибуток	3580	–	129 535	–	132 861
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	155 906	–	585 531	–

(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	3200	—	X	—	X
необоротних активів	3205	3 597	X	352	X
Надходження від отриманих відсотків	3215	—	X	—	X
дивідендів	3220	—	X	—	X
Інші надходження	3250	—	X	—	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	—	X	—
необоротних активів	3260	X	245 293	X	438 059
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	—	241 696	—	437 707
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від Власного капіталу	3300	—	X	—	X
Отримання позик	3305	3 835	X	—	X
Інші надходження	3340	—	X	—	X
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	X	—	X	—
Погашення позик	3350	X	—	X	170 572
Сплату дивідендів	3355	X	67 930	X	—
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	40	X	69 891
Інші платежі	3390	X	—	X	—
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	—	64 135	—	240 463
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	—	149 925	—	92 639
Залишок коштів на початок року	3405	272 444	X	364 844	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	—	1 418	239	—
Залишок коштів на кінець року	3415	121 101	—	272 444	—

Від імені керівництва:

Мінін Г.М./ Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

ПРАТ «РУБИЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ КОМБІНАТ»
ТА ЙОГО ДОЧІРНІ ПІДПРИЄМСТВА

Консолідована фінансова звітність

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Код
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»		31.12.2021
		01882551

Консолідований звіт про власний капітал
за 2021 рік
Форма № 4-к
Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії							Неконтро- льована частка	Разом
		Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	12
Залишок на початок року	4000	16 754	1 031 596	94 021	—	2 285 278	—	—	3 427 649	3 427 649
Коригування										
Зміна облікової політики	4005	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Виправлення помилок	4010	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Інші зміни	4090	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	1 031 596	94 021	—	2 285 278	—	—	3 427 649	3 427 649
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	—	—	—	—	503 799	—	—	503 799	503 799
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	—	—	(6 820)	—	—	—	—	(6 820)	(6 820)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Накопичені курсові різниці	4113	—	—	(6 820)	—	—	—	—	(6 820)	(6 820)

ПРАТ «РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ КОМБІНАТ»
ТА ЙОГО ДОЧІРНІ ПІДПРИЄМСТВА

Консолідована фінансова звітність

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Коа	Належить власникам материнської компанії								Неконтро- льована частка	Разом
		Зареєстро- ваний капітал	Капітал у доопінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Розподіл прибутку											
Виплати власникам (дивіденди)	4200	—	—	—	—	(67 930)	—	—	(67 930)	—	(67 930)
Спрямування прибутку до стабільного 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	—	(209 578)	—	—	209 578	—	—	—	—	—
Разом змін в капіталі	4295	—	(209 578)	(6 820)	—	645 447	—	—	429 049	—	429 049
Залишок на кінець року	4300	16 754	822 018	87 201	—	2 930 725	—	—	3 856 698	—	3 856 698

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

ПРАТ «РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ КОМБІНАТ»
ТА ЙОГО ДОЧІРНІ ПІДПРИЄМСТВА

Консолідована фінансова звітність

(в тисячах українських гривень)

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

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

Стаття	Код	Належить власникам материнської компанії							Неконтро- льована частка	Разом
		Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	16 754	676 020	95 100	—	1 780 047	—	—	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)

ПРАТ «РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ КОМБІНАТ»
ТА ЙОГО ДОЧІРНІ ПІДПРИЄМСТВА

Консолідована фінансова звітність

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Коа	Належить власникам материнської компанії								Неконтро- льована частка	Разом
		Зареєстро- ваний капітал	Капітал у доопцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний 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

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Кляцєв І.В. / начальник служби фінансової

(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 станом на звітну дату були 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 2021 та 2020 років були представлені таким чином:

Операційне підприємство	Основна діяльність	Країна реєстрації	Частка участі Групи	
			2021	2020
ТОВ «Трипільський пакувальний комбінат»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Україна	100,00%	100,00%
АТ «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 2014-2021 рр.) та значний рівень внутрішнього та зовнішнього державного боргу.

Протягом 2021 р. економіка України та світу функціонувала в умовах пандемії, яка розпочалася на початку 2020 р. внаслідок спалаху коронавірусної хвороби COVID-19 та негативно вплинула на економічні умови. Поширення вакцинації проти COVID-19 та поступове скорочення карантинних обмежень у 2021 р. сприяли поживленню економічної діяльності підприємств після спаду у 2020 р. попри появу нових штамів коронавірусу.

Протягом 2021 р. відбулося зростання ВВП України на 3,4% порівняно з 2020 р., чому сприяли стійкий споживчий попит, нарощування інвестицій підприємствами після кризи, а також рекордний урожай у сільському господарстві. В свою чергу, відновлення економіки України супроводжувалося припвидшенням темпів інфляції: споживчі ціни у грудні 2021 р. зросли на 10% у річному вимірі, а ціни виробників промислової продукції – на 62,2%. Основним фактором такого зростання було підвищення цін енергоносіїв у світі та складна ситуація з виробництвом електроенергії в Україні. Задля стримування інфляції НБУ декілька разів піднімав облікову ставку у 2021 р.: від 6% річних на початку року до 9% річних з грудня 2021 р., після чого вже 21 січня 2022 р. облікову ставку було підвищено до 10% річних.

Поживлення інтересу іноземних інвесторів також сприяло відновленню української економіки протягом 2021 р., завдяки чому протягом 2021 р. відбулося зміцнення української гривні щодо іноземних валют (Примітка 3).

Вплив на операційне середовище та Групу повномасштабного військового вторгнення в Україну, що розпочала 24 лютого 2022 року Російська Федерація, розкриті у Примітці 26.

(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.

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».

3.2. Безперервність діяльності

24 лютого 2022 року, як зазначено в Примітці 26, Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну («війну»).

Щоб проаналізувати вплив на Групу подій, розкритих у Примітці 26, та підтвердити припущення про безперервність діяльності, керівництво підготувало прогноз грошових потоків до кінця 2024 року, який показав, що очікується, що чистий операційний грошовий потік Групи буде позитивним. Прогноз керівництва ґрунтувався на таких важливих припущеннях:

- відсутність подальшої ескалації військових дій, які потенційно можуть завдати серйозної шкоди активам Групи на території України, яка зараз контролюється урядом;
- можливість забезпечення доставки сировини, матеріалів, палива для Групи та транспортування продукції споживачам у повному обсязі згідно замовлень;
- наявність постачальників для безперервного надходження необхідної для виробництва сировини і матеріалів.

Ці плани керівництва вказують на те, що, враховуючи обґрунтовано можливі несприятливі наслідки, Група має достатні ресурси для продовження діяльності в осяжному майбутньому. Таким чином, керівництво дійшло висновку, що доцільно застосовувати принцип безперервності діяльності при підготовці консолідованої фінансової звітності за 2021 рік.

Однак, у зв'язку з подіями, які вже відбулися, і через непередбачений вплив війни, що триває, на суттєві припущення, що лежать в основі прогнозів керівництва, керівництво приходить до висновку, що існує суттєва невизначеність, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Групи продовжувати безперервну діяльність і, отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної 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.

(В тисячах українських гривень)

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 прогностичних оцінок. Матриця коригується Групою на кожну звітну дату таким чином, щоб врахувати власний історичний досвід кредитних збитків, а також наявну прогностичну інформацію. Сума ОКЗ чутлива до зміни обставин та прогностичної інформації. Минулий досвід кредитних збитків Групи та прогностична 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.

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).

(В тисячах українських гривень)

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.

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 оподатковуванню або відносяться на витрати в цілях оподаткування в інші роки, а також тому що в нього не включаються статті, які ніколи не підлягають оподатковуванню або не відносяться на витрати в цілях

(В тисячах українських гривень)

оподаткування. Зобов'язання Групи з поточного податку на прибуток розраховується з використанням діючих на звітну дату податкових ставок.

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)

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)

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 компонента 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 компонента 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.

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 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

(В тисячах українських гривень)

- 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: (i) 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 Групі 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.

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 прогнозу 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.

(В тисячах українських гривень)

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 вирахування 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 торгову та іншу кредиторську заборгованість, а також кредити та позики отримані.

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.

(В тисячах українських гривень)

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 2020 року, за виключенням прийнятих нових та змінених стандартів та інтерпретацій станом на 1 січня 2021 року. Група не застосовувала достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

Нові стандарти та інтерпретації, що вступили в силу з 1 січня 2021 року:

- реформа базової процентної ставки – Етап 2 – Зміни до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4, МСФЗ 16;
- поправки до МСФЗ 16 – «Поступки по оренді, пов'язані з пандемією COVID-19»;
- віднесення виплат до періодів служби (МСБО 19) – Рішення Комітету з тлумачення МСФЗ (опубліковано в травні 2021 року).

Нові зміни та поправки до МСФЗ та МСБО не мали впливу на звітність Групи.

При складанні цієї звітності за МСФЗ, Група застосовувала всі стандарти та інтерпретації, які були чинними станом на 31 грудня 2021 року.

На дату ухвалення цієї фінансової звітності, перелічені нижче МСФЗ та КІМФЗ інтерпретації були випущені, але не застосовувалися, оскільки вони набувають чинності після звітної дати. Керівництво вважає, що застосування цих стандартів не матиме впливу на фінансову звітність Групи у наступних періодах:

Стандарти та тлумачення	Дата набрання чинності
Поправка до МСФЗ 16 – «Знижки на оренду, пов'язані з Covid-19 – після 30 червня 2021 року»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 – «Посилання на Концептуальну основу фінансової звітності»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФО (IAS) 16 – «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФО (IAS) 37 – «Обтяжливі договори – затрати на виконання договору»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 – «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» – комісійна винагорода при проведенні «тесту 10%» у випадку закінчення визнання фінансового зобов'язання	1 січня 2022 року
Поправки до МСФО (IAS) 41 «Сільське господарство» – оподаткування при оцінці справедливої вартості	1 січня 2022 року
Поправки до МСБО (IAS) 1 «Класифікація зобов'язань як короткострокові чи довгострокові»	1 січня 2023 року
Поправки до МСФО (IAS) 8 – «Визначення бухгалтерських оцінок»	1 січня 2023 року
Поправки до МСФО (IAS) 1 та практичне застосування МСФЗ (2) – «Розкриття облікової політики»	1 січня 2023 року

(В тисячах українських гривень)

Поправки до МСФО (IAS) 12 – «Відстрочений податок, що відноситься до активу та зобов'язання, що виникли з однієї операції»

1 січня 2023 року

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 2021 та 2020 роки, були представлені таким чином:

	31 грудня 2021 року	Середній за 2021 рік	31 грудня 2020 року	Середній за 2020 рік
Гривня / долар США	27,2782	27,2835	28,2746	26,9639
Гривня / євро	30,9226	32,3009	34,7396	30,8013
Гривня / російський рубль	0,3640	0,3702	0,3782	0,3739

(В тисячах українських гривень)

4. Акціонерний капітал

Згідно зі статутом Групи, акціонери Групи та їх частки участі станом на 31 грудня 2021 та 2020 років були представлені таким чином:

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

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 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. В жовтні 2021 року було виплачено дивіденди акціонерам у розмірі 67 930 тисяч гривень.

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:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Поточні рахунки в банках	114 703	119 491
Депозитні рахунки в банках	6 187	152 856
Грошові кошти у касі	211	97
Всього	121 101	272 444

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:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Торгова дебіторська заборгованість	1 154 516	684 456
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(28 240)	(48 624)
Всього	1 126 276	635 832

Станом на 31 грудня 2021 року баланси по трьох найбільших дебіторах Групи склали 11,09% (2020 рік: 13,40%) від загального залишку торгової дебіторської заборгованості. Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років у Компанії не існувало дебіторів заборгованість яких перевищувала би 10% від загального залишку.

Нижче наведено інформацію про схильність Групи до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2021 року (згідно МСФЗ 9):

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	0,01%	0,50%	50,00%	100,00%	2,45%
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	1 023 975	102 966	2	27 573	1 154 516
Резерв очікуваних кредитних збитків	148	518	1	27 573	28 240

(В тисячах українських гривень)

6. Торгова дебіторська заборгованість (продовження)

Схильність Групи до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2020 року (згідно МСФЗ 9) була представлена таким чином:

	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

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

	2021	2020
Станом на 1 січня	48 624	113 263
Визнано у консолідованому прибутку або збитку	(352)	595
Сторновано збитки від сумнівної торговельної заборгованості	(15 826)	(63 966)
Списання резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(4 206)	(1 268)
Станом на 31 грудня	28 240	48 624

7. Дебіторська заборгованість за виданими авансами

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Передплати постачальникам за сировину та витратні матеріали	34 778	13 049
Передплати за транспортні, страхові та інші послуги	15 295	15 290
Передплати постачальникам за запасні частини	12 313	5 143
Інші передплати постачальникам	177	225
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(6 752)	(6 562)
	55 811	27 145

(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 гофрокартони різних марок.

Станом на 31 грудня залишки запасів були представлені таким чином:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Сировина і витратні матеріали	320 574	235 670
Готова продукція	201 876	116 649
Запасні частини	164 844	137 193
Незавершене виробництво і напівфабрикати	184 761	94 569
Товари для перепродажу	206	572
Всього	872 261	584 653

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2021 року, збиток від списання до чистої вартості реалізації запасів, визнаний у статті «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)», становив 5 449 тисячі гривень (2020 рік: сторнування збитків в сумі 4 068 тисяч гривень).

Збиток від знецінення, визнаний у статті «Інші операційні витрати» становив 518 тисяч гривень (2020 рік: 1 118 тисяч гривень).

9. Незавершені капітальні інвестиції

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Баланс на початок року	589 190	206 026
Капітальні інвестиції за рік	327 348	485 489
Переміщення до складу основних засобів та нематеріальних активів	(694 844)	(101 999)
Знецінення капітальних інвестицій	(1 315)	(321)
Перерахунок курсових різниць	(412)	(5)
Вибуття	(15 688)	—
Баланс на кінець року	204 279	589 190

(В тисячах українських гривень)

10. Основні засоби

Інформація про рух основних засобів за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року, представлена таким чином:

	Земля	Будівлі	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Офісне обладнання та меблі	Всього
Первісна або переоцінена вартість						
31 грудня 2020 року	7 319	647 186	1 204 395	61 126	30 571	1 950 597
Надходження та переміщення	–	149 604	525 927	23 659	6 090	705 280
Курсова різниця	(18)	(67)	(1 960)	(211)	(95)	(2 351)
Вибуття	–	(589)	(8 593)	(1 332)	(385)	(10 899)
31 грудня 2021 року	7 301	796 134	1 719 769	83 242	36 181	2 642 627
Накопичені знос та амортизація						
31 грудня 2020 року	–	(1 977)	(4 031)	(4 341)	(12 459)	(22 808)
Нарахування за рік	–	(44 532)	(305 339)	(31 778)	(5 985)	(387 634)
Курсова різниця	–	7	191	30	12	240
Вибуття	–	236	7 095	127	272	7 730
31 грудня 2021 року	–	(46 266)	(302 084)	(35 962)	(18 160)	(402 472)
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2020 року	7 319	645 209	1 200 364	56 785	18 112	1 927 789
31 грудня 2021 року	7 301	749 868	1 417 685	47 280	18 021	2 240 155

Станом на 31 грудня 2021 року основні засоби включали повністю амортизовані активи вартістю 21 096 тисяч гривень (31 грудня 2020 року: 7 715 тисяч гривень).

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

(В тисячах українських гривень)

10. Основні засоби (продовження)

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

* 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 включали 6 585 тис. грн відновлення раніше знеціненої вартості основних засобів.

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

(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 EBITDA – маржа	-13,1%-8,6% 10,5%-13,0%	6,8%-9,4% 10,5%-14,9%	4,0%-33,0% -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:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Податкові активи		
Розрахунки з Казначейством у системі електронного адміністрування ПДВ	33 233	31 473
Передплати з податку на прибуток	3 200	3 725
Інші податки	162	146
Всього активів	36 595	35 344
Податкові зобов'язання		
Податок на прибуток до сплати	42 419	21 169
ПДВ зобов'язання	17 354	2 270
Інші податки до сплати	5 175	4 914
Всього зобов'язань	64 948	28 353

12. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Кредиторська заборгованість		
За сировину	378 772	268 513
За основні засоби та супутні послуги	115 931	48 283
За послуги	89 623	73 493
За комунальні послуги	5 242	2 257
Всього	589 568	392 546

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:

	Валюта	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Кредит від «Ейч-ес-би-си Банк» (Російська Федерація) - (відсоткова ставка 8,24%)	РУБ	3 770	—
Інша заборгованість перед акціонерами	Долар США	10 968	11 369
<i>Плюс:</i>			
Нараховані відсотки		27 477	28 216
		42 215	39 585
<i>З мінс:</i>			
Позик із терміном погашення до одного року і нараховані відсотки		42 215	39 585

(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.

Заборгованість по кредиту від «Ейч-ес-би-си Банк» (Російська Федерація) розкрита у рядку 1600 «Короткострокові кредити банків».

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:

	2021	2020
Витрати з поточного податку на прибуток	151 236	121 141
(Вигоди)/ витрати від відстроченого податку на прибуток	(39 517)	(34 219)
Витрати з податку на прибуток	111 719	86 922

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

	2021	2020
Прибуток до оподаткування	615 518	456 296
Витрати з податку на прибуток за діючою ставкою у розмірі 18%	110 793	82 133
Податковий вплив:		
Іншої ставки податку на прибуток у Російській Федерації (20%)	(362)	354
Витрат, які не враховуються для цілей оподаткування	2 043	1 511
Коригування трансфертних цін	(136)	3 180
Реалізації невизнаного відстроченого податкового активу	(619)	(256)
Витрати з податку на прибуток	111 719	86 922

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Відстрочені податкові активи, які виникають із:		
Торгової дебіторської заборгованості	10 819	12 575
Кредиторської заборгованості та інших короткострокових зобов'язань	16	636
Кредитів та нарахованих відсотків	582	796
Запасів	4 606	3 746
Інші активи	1 481	1 295
Відстрочені податкові активи	17 504	19 048
Відстрочені податкові зобов'язання, які виникають із:		
Основних засобів	(121 903)	(162 975)
Інші активи	—	(56)
Відстрочені податкові зобов'язання	(121 903)	(163 031)

(В тисячах українських гривень)

14. Податок на прибуток (продовження)**Відстрочений податок на прибуток (продовження)**

Станом на 31 грудня чисті відстрочені податкові зобов'язання становлять:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Відстрочені податкові зобов'язання	(104 399)	(143 983)
Інформація про рух відстроченого податкового зобов'язання протягом років, які закінчилися 31 грудня, була представлена таким чином:		
	2021	2020
Чисті відстрочені податкові зобов'язання на початок року	(143 983)	(70 075)
Вигоди/(витрати) визнані у прибутку або збитку	39 517	34 219
Витрати визнані у інших сукупних доходах	—	(107 946)
Курсова різниця	67	(181)
Чисті відстрочені податкові зобов'язання станом на кінець року	(104 399)	(143 983)

15. Чистий дохід від реалізації

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

	2021	2020
Гофротарна продукція	4 137 783	2 826 116
Картонно-паперова продукція	2 278 700	1 177 866
Всього	6 416 483	4 003 982

16. Собівартість реалізації

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

	2021	2020
Спожита сировина	3 426 071	1 939 075
Спожиті природний газ та інші комунальні послуги	857 768	419 095
Транспортні витрати	349 083	252 564
Заробітна плата та відповідні нарахування	406 757	344 225
Знос та амортизація	379 173	228 181
Витрати на ремонт та обслуговування	135 067	127 705
Оренда	42 834	34 449
Інші виробничі витрати	30 783	27 542
Всього	5 627 536	3 372 836

(В тисячах українських гривень)

17. Загальногосподарські та адміністративні витрати

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

	2021	2020
Заробітна плата та відповідні нарахування	102 387	93 461
Професійні та інші послуги	12 084	13 891
Витрати на ремонт та обслуговування	7 996	3 689
Податки, крім податку на прибуток підприємств	6 994	6 847
Знос та амортизація	6 428	4 528
Страхування основних засобів	5 363	5 403
Комісійні банків	4 594	3 027
Транспортні витрати	4 420	2 778
Оренда	798	861
Інші витрати	7 688	6 667
Всього	158 752	141 152

У 2021 та 2020 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:

	2021	2020
Заробітна плата та відповідні нарахування	47 355	38 661
Транспортні витрати	13 499	17 805
Витрати на ремонт та обслуговування	6 900	5 626
Професійні та інші послуги	4 487	3 813
Оренда	3 667	1 828
Знос та амортизація	2 183	1 696
Інші витрати	5 788	3 938
Всього	83 879	73 367

19. Інші операційні доходи

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

	2021	2020
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків та резерву під інші необоротні активи	76 511	—
Дохід від продажу запасів	37 149	9 723
Дохід від безоплатно одержаних активів та інший дохід від звичайної діяльності	13 143	2 572
Операційна курсова різниця	348	71 227
Інші доходи	8 807	18 645
Всього	135 958	102 167

(В тисячах українських гривень)

20. Інші операційні витрати

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

	2021	2020
Операційна курсова різниця	34 268	2 271
Заробітна плата та відповідні нарахування	6 302	5 161
Збиток від знецінення запасів	518	1 118
Оренда	490	6 500
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків	—	2 457
Інші витрати	15 399	11 793
Всього	56 977	29 300

21. Фінансові доходи

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

	2021	2020
Курсова різниця за позиками та нарахованими відсотками	1 402	—
Дохід від процентів по депозитам та поточним рахункам	2 563	10 798
Всього	3 965	10 798

22. Фінансові витрати

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

	2021	2020
Фінансові витрати за позиками	302	63
Курсова різниця за позиками	—	21 297
Всього	302	21 360

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 2021 та 31 грудня 2020 років залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами Групи складали:

Вид розрахунків	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	28 483	21 050
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	38 445	39 585

(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	2021	2020
Закупівля у пов'язаних сторін		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	304 119	144 768
Фінансові витрати		
Організації зі значним впливом на Групу та їх дочірні компанії	—	2 545

Винагорода, виплачена ключовому управлінському персоналу Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, склала 16 750 тис. грн (12 осіб) і включена до складу адміністративних витрат (2020 рік: 14 288 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 Групи**

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.

Керівництво Групи вважає, що на 31 грудня 2021 року тлумачення Групою відповідного законодавства є належним, і що податкова позиція Групи буде відстояна.

Трансфертне ціноутворення

Виходячи з положень законодавства України, деякі угоди повинні бути предметом контролю з боку податкових органів на предмет трансфертного ціноутворення. Існує імовірність, 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 висувуються 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 2021 року Група має короткострокові договірні зобов'язання щодо придбання основних засобів у сумі приблизно 103 440 тис. грн (31 грудня 2020 року: 41 235 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	2021	2020
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	121 101	272 444
Торгова дебіторська заборгованість	6	1 126 276	635 832
Інша поточна дебіторська заборгованість		6 413	4 954
Всього фінансових активів		1 253 790	913 230
Фінансові зобов'язання			
Кредиторська заборгованість	12	591 235	393 610
Позики	13	42 215	39 585
Всього фінансових зобов'язань		633 450	433 195

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 2021 року були деноміновані у таких валютах:

	Долар США	Євро	Російський рубль	Гривня	Всього
Активи					
Грошові кошти та їх еквіваленти	28 571	60 586	6 566	25 378	121 101
Торгова дебіторська заборгованість	14 459	195 746	160 728	755 343	1 126 276
Інша поточна дебіторська заборгованість	—	—	112	6 301	6 413
Всього фінансових активів	43 030	256 332	167 406	787 022	1 253 790
Зобов'язання					
Кредиторська заборгованість	12 957	116 945	178 630	282 703	591 235
Позики	38 445	—	3 770	—	42 215
Всього фінансових зобов'язань	51 402	116 945	182 400	282 703	633 450
Загальна чиста позиція	(8 372)	139 387	(14 994)	504 319	620 340

(В тисячах українських гривень)

25. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Валютний ризик (продовження)**

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	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

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.

На 31 грудня 2021 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
Зміна курсу валют: гривня / долар США	11%	(921)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-14%	1 172
Зміна курсу валют: гривня / євро	13%	18 120
Зміна курсу валют: гривня / євро	-15%	(20 908)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	15%	(2 249)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-19%	2 849
На 31 грудня 2020 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
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)

(В тисячах українських гривень)

25. Управління фінансовими ризиками (продовження)**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 2021 та 2020 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 2021 року:

	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість	591 235	–	–	591 235
Позики	–	42 215	–	42 215
Всього	591 235	42 215	–	633 450

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	–	39 585	–	39 585
Всього	393 610	39 585	–	433 195

(В тисячах українських гривень)

26. Події після звітної дати

24 лютого 2022 року Російська Федерація вторглася в Україну та розпочала ракетні, наземні та морські операції на кількох фронтах. Пошкоджено багато інфраструктурних та промислових об'єктів, а економіка України зазнала значного падіння ВВП. Оголошена і триває загальна мобілізація.

Керівництво Групи розглядає ці події, пов'язані з повномасштабним військовим вторгненням Російської Федерації, як події після звітного періоду, які не корегують балансову вартість активів, капіталу та зобов'язань Групи станом на 31 грудня 2021 року в цій консолідованій фінансовій звітності.

У 2022 році Група змінила основне місце діяльності з м. Рубіжне Луганської області на м. Українка Київської області.

Станом на дату затвердження консолідованої фінансової звітності до випуску, територія м. Рубіжне Луганської області та м. Олешки Херсонської області, де розташовані виробничі активи Групи, були окуповані внаслідок війни. У результаті, Група тимчасово втратила контроль над цими виробничими активами.

Протягом лютого-березня 2022 року Група перемістила з м. Рубіжне на своє виробниче підприємство, розташоване в м. Українка, деякі основні засоби, які зберігалися в розібраному стані, та запасні частини до обладнання загальною балансовою вартістю 25 357 тис. грн.

Внаслідок бойових дій високої інтенсивності безпосередньо в м. Рубіжне пошкоджено більшість будівель, споруд, а також інших об'єктів нерухомого майна Групи, розташованих на цій території. Керівництво не може точно оцінити збитки, але основні засоби та капітальні інвестиції, які зазнали впливу (пошкоджені та/або контроль над якими втрачено), становлять майже всю їх загальну балансову вартість, розташовану в м. Рубіжне, яка складала приблизно 1 790 456 тис. грн станом на 31 грудня 2021 року.

Керівництво також оцінює, що запаси, знищені внаслідок бойових дій, становлять приблизно 531 000 тис. грн.

На даний момент основні виробничі потужності Групи, які генерують грошові потоки, розташовані в м. Українка Київської області на виробничому підприємстві одного з дочірніх підприємств (Примітка 1).