

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-ТАРНИЙ  
КОМБІНАТ»**

**ОКРЕМА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ  
ЗГІДНО З МСФЗ**

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

**ЗМІСТ**

**Стор.**

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

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

Окремий баланс (Звіт про фінансовий стан)	1-3
Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	4-5
Окремий звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)	6-7
Окремий звіт про власний капітал	8-11
Примітки до окремої фінансової звітності	12-37

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

Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – “Компанія”) – підприємство, яке стало правонаступником компанії Публічного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» у травні 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 30 червня 1994 року у ході процесу приватизації зареєстроване як акціонерне товариство відповідно до законодавства України. Головний офіс і основні виробничі потужності Групи розташовані за адресою: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

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

Інвестиційні проекти 2020 року були направлені на модернізацію існуючого обладнання для виробництва гофротари та картону, реалізацію проектів з енергоефективності. На придбання необоротних активів Товариством у звітному 2020 році витрачено 392,1 млн. грн.

Поточні витрати на охорону праці склали у 2020 році - 4,4 млн.грн.

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

На 2021 рік заплановано виконати наступні інвестиційні програми:

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

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

Середня кількість штатних працівників облікового складу за 2020 рік становила 1203 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 звітнього 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 31.12.2020 року довгострокові зобов'язання включають в себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 8,4 млн грн та відстрочені податкові зобов'язання в сумі 103,8 млн.грн.

Станом на 31.12.2020 року короткострокові зобов'язання включають в себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 274,4 млн грн, заборгованість перед акціонерами в сумі 11,4 млн грн, заборгованість за нарахованими відсотками в сумі 28,2 млн грн., заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування в сумі 27,7 млн грн (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), та інші зобов'язання та забезпечення в сумі 40,2 млн грн.

В порівнянні з 2019 роком основні показники Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) Компанії змінилися наступним чином: чистий дохід від реалізації за 2020 рік зменшився на 9,1% і склав 3 177,2 млн грн., собівартість реалізованої продукції зменшилася на 11,4% і склала 2613,0 млн грн., інші операційні доходи збільшилися на 343% і склали 92,0 млн грн., адміністративні витрати збільшилися на 2,4% і склали 84,8 млн грн., витрати на збут збільшилися на 4,9% і склали 58,9 млн грн., інші операційні витрати зменшилися на 86,8% і склали 21,4 млн грн., інші фінансові доходи зменшилися на 85,4% і склали 9,1 млн грн., фінансові витрати зменшилися на 25,0% і склали 21,4 млн грн.. В результаті чистий фінансовий результат за 2020 рік склав 363,4 млн грн, сукупний дохід за 2020 рік склав 765,6 млн грн.

Генеральний директор

ПрАТ «Рубіжанський картонно-гарний комбінат»

Г.М. Мінін



## Звіт незалежного аудитора

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

### Звіт щодо аудиту окремої фінансової звітності

#### *Думка із застереженням*

Ми провели аудит окремої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (далі - «Компанія»), що складається з окремого балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, та окремого звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), окремого звіту про власний капітал та окремого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до окремої 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, окрема фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2020 року, та її фінансові результати і 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 Компанії основні засоби обліковуються за переоціненою вартістю. Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» переоцінку слід проводити з достатньою регулярністю, щоб не допустити суттєвої відмінності балансової вартості від тієї, яка була б визначена з використанням справедливої вартості станом на звітну дату. Станом на 31 грудня 2019 року Компанія не переоцінювала свої основні засоби, хоча були чинники, які вказували на те, що справедлива вартість основних засобів істотно відрізнялася від їх балансової вартості. Це є відхиленням від МСФЗ. Нашу думку щодо окремої фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, було відповідно модифіковано.

Балансова вартість основних засобів може впливати на зміни в резерві переоцінки, амортизаційні відрахування і збитки від переоцінки основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2020. Вплив цього відхилення від вимог МСФЗ на окрему фінансову звітність 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 окремої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («PMСЕБ») Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти

незалежності) («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту окремої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

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

Ключові питання аудиту – це питання які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Додатково до питань, про які йдеться у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, ми визначили наступні питання, які описані нижче, як ключові питання, що мають бути повідомлені у нашому звіті. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту окремої 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 окремої 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 окремої фінансової звітності. Результати наших аудиторських процедур, в тому числі процедур, що були виконані під час розгляду зазначених нижче питань, служать основою для висловлення нашої аудиторської думки щодо окремої фінансової звітності, що додається.

Ключове питання аудиту	Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту
<p><b>Визнання чистого доходу від реалізації</b></p> <p>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.</p> <p>Розкриття облікових політик щодо визнання чистого доходу від реалізації представлено у Примітці 3 до окремої фінансової звітності.</p>	<p>Серед іншого, під час нашого аудиту ми виконали такі процедури стосовно визнання чистого доходу від реалізації:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ми отримали договори з покупцями, ознайомилися з їх основними умовами, включаючи момент передачі контролю, та отримали розуміння природи операцій з визнання доходу.</li><li>• Ми отримали листи-підтвердження від обраних покупців і порівняли наведені в них суми з обліковими записами.</li><li>• Ми проаналізували бухгалтерські записи за період після звітної дати з метою виявлення кредит-нот, виданих після визнання доходу.</li><li>• Ми проаналізували операції з продажу, що відбулися безпосередньо до і після 31 грудня 2020 року, і порівняли дати в підтверджуючих документах з датами визнання доходу.</li></ul>



**Building a better  
working world**

### **Очікувані кредитні збитки**

Станом на 31 грудня 2020 року Компанія 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 окремої фінансової звітності.

- Ми виконали аналітичні процедури щодо доходів за звітний період, включаючи аналіз щомісячних коливань для виявлення незвичних тенденцій у визнаному доході.
- Ми проаналізували розкриття, зроблені Компанією щодо визнання доходів.

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

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

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

Ми проаналізували розкриття інформації Компанією щодо дебіторської заборгованості.

### **Переоцінка основних засобів**

Станом на 31 грудня 2020 року Основні засоби загальною балансовою вартістю 1 424 812 тис. грн становлять 41% від загальної вартості активів. У зв'язку з цим Компанія провела переоцінку своїх основних засобів із залученням зовнішніх експертів з оцінки.

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

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

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

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

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



## **Інша інформація, що включена до Звіту про управління Компанії за 2020 рік та Річної інформації емітента цінних паперів**

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

Наша думка щодо окремої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо і не будемо робити висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом окремої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та окремою 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 Компанія не провела переоцінки об'єктів основних засобів станом на 31 грудня 2019, що може впливати на зміни в резерві переоцінки, амортизаційні відрахування і збитки від переоцінки основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2020.

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

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

### ***Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової Ради за окрему фінансову звітність***

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання окремої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні окремої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії 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 Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

### ***Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності***

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що окрема 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 окремої 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 окремої 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 Компанії;
- ▶ 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 Компанії 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 окремій 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 Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- ▶ оцінюємо загальне подання, структуру та зміст окремої фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує окрема фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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 окремої 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»).

#### *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 окремої фінансової звітності Компанії. Наше призначення щорічно поновлюється Наглядовою Радою. Загальна тривалість безперервного виконання наших повноважень із проведення обов'язкового аудиту Компанії становить 4 роки.

#### *Щодо узгодження звіту незалежного аудитора з додатковим звітом для Наглядової Ради*

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

*Надання неаудиторських послуг*

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

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



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

м. Київ, Україна

30 квітня 2021 року

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

(в тисячах українських гривень)

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

**Окремий баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2020 року  
Форма № 1  
Код за ДКУД 1801001**

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	1000		743	565
первісна вартість	1001		2 794	3 055
накопичена амортизація	1002		2 051	2 490
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9	201 337	552 678
Основні засоби	1010	10	1 056 540	1 424 812
первісна вартість	1011	10	1 264 590	1 437 082
знос	1012	10	208 050	12 270
Інвестиційна нерухомість	1015		–	–
Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		–	–
інші фінансові інвестиції	1035	1	240 373	240 373
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		–	–
Відстрочені податкові активи	1045		–	–
Гудвіл при консолідації	1055		–	–
Інші необоротні активи	1090		65 370	6 409
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>		<b>1 564 363</b>	<b>2 224 837</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	8	287 650	417 589
Виробничі запаси	1101		178 987	281 006
Незавершене виробництво	1102		39 992	47 975
Готова продукція	1103		68 387	88 437
Товари	1104		284	171
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	6	323 775	347 201

(в тисячах українських гривень)

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			-	-
за виданими авансами	1130	7	67 290	19 622
з бюджетом	1135	11	14 036	25 031
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	6	249 012	261 672
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		2 335	645
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	5	332 065	204 650
Готівка	1166		66	7
Рахунки в банках	1167		331 999	204 643
Витрати майбутніх періодів	1170		3 685	3 895
Інші оборотні активи	1190		-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>		<b>1 279 848</b>	<b>1 280 305</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>		<b>2 844 211</b>	<b>3 505 142</b>

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований капітал	1400	4	16 754	16 754
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		-	-
Капітал у дооцінках	1405		536 979	819 447
Додатковий капітал	1410		-	-
Емісійний дохід	1411		-	-
Накопичена курсова різниця	1412		-	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		1 691 680	2 174 853
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>		<b>2 245 413</b>	<b>3 011 054</b>

(в тисячах українських гривень)

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14	42 114	103 843
Пенсійні зобов'язання	1505		6 575	8 350
Довгострокові кредити банків	1510		–	–
Інші довгострокові зобов'язання	1515		–	–
Довгострокові забезпечення	1520		–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>		<b>48 689</b>	<b>112 193</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600		–	–
Поточна заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610	13	212 345	–
товари, роботи, послуги	1615	12	173 847	274 419
розрахунками з бюджетом	1620	11	46 699	25 884
у тому числі з податку на прибуток	1621	11	28 219	21 169
розрахунками зі страхування	1625		1 410	1 715
розрахунками з оплати праці	1630		30 935	25 937
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		14 475	6 812
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		32	32
Поточна кредиторська заборгованість з внутрішніх розрахунків	1645		19 285	7 002
Поточні забезпечення	1660		–	–
Доходи майбутніх періодів	1665		–	–
Інші поточні зобов'язання	1690	13	51 081	40 094
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>		<b>550 109</b>	<b>381 895</b>
<b>IV. Зобов'язання пов'язані з необоротними активами, утримуваними для перепродажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>		<b>2 844 211</b>	<b>3 505 142</b>

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

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Банькова М.А. / Головний бухгалтер



(в тисячах українських гривень)

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

**Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2020 рік  
Форма № 2  
Код за ДКУД 1801003**

**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	3 177 226	3 496 115
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16	(2 613 154)	(2 948 623)
<b>Валовий</b>				
прибуток	2090		<b>564 072</b>	<b>547 492</b>
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120	19	92 007	20 767
Адміністративні витрати	2130	17	(84 768)	(82 747)
Витрати на збут	2150	18	(58 872)	(56 100)
Інші операційні витрати	2180	20	(21 422)	(161 936)
<b>Фінансові результати від операційної діяльності</b>				
прибуток	2190		<b>491 017</b>	<b>267 476</b>
збиток	2195		-	-
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	21	9 082	62 039
Інші доходи	2240	10	-	-
Фінансові витрати	2250	22	(21 360)	(28 477)
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270		(26 496)	(1 222)
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>				
прибуток	2290		<b>452 243</b>	<b>299 816</b>
збиток	2295		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	14	(88 833)	(42 796)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
<b>Чистий фінансовий результат</b>				
прибуток	2350		<b>363 410</b>	<b>257 020</b>
збиток	2355		-	-



(в тисячах українських гривень)

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		490 196	–
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		–	–
Накопичені курсові різниці	2410		–	–
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		–	–
Інший сукупний дохід	2445		–	–
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>		<b>490 196</b>	<b>–</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		87 965	–
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>		<b>402 231</b>	<b>–</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>		<b>765 641</b>	<b>257 020</b>
<b>Чистий прибуток/збиток, що належить:</b>				
власникам материнської компанії	2470		–	–
неконтрольованій частці	2475		–	–
<b>Чистий дохід/збиток, що належить:</b>				
власникам материнської компанії	2480		–	–
неконтрольованій частці	2485		–	–

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		2 278 433	2 638 744
Витрати на оплату праці	2505		234 154	200 103
Відрахування на соціальні заходи	2510		49 343	41 313
Амортизація	2515		185 841	201 890
Інші операційні витрати	2520		30 445	167 356
<b>Разом</b>	<b>2550</b>		<b>2 778 216</b>	<b>3 249 406</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Найменування показника	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього 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		25.95	18.35
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		25.95	18.35
Дивіденди на одну просту акцію	2650		–	–

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

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Банькова М.А. / Головний бухгалтер

(в тисячах українських гривень)

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

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

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження 3	видаток 4	надходження 5	видаток 6
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	452 243	–	299 816	–
Коригування на: Амортизацію необоротних активів	3505	185 841	–	201 890	–
Збільшення (зменшення) забезпечень	3510	3 406	–	79 324	–
Збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	–	–	–	–
<b>Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій</b>	3520	46 341	–	4 781	60 817
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (виграти) від первісного визнання	3522*	23 893	–	–	–
Прибуток (збиток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523*	–	208	–	264
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524*	–	–	–	–
Фінансові виграти	3540	63	–	28 477	–
<b>Зменшення (збільшення) оборотних активів</b>	3550	–	67 886	101 685	–
Збільшення (зменшення) запасів	3551*	–	130 611	84 918	–
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги	3553*	28 242	–	20 632	–
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554*	–	11 449	8 990	–
Зменшення (збільшення) виграт майбутніх періодів	3556*	–	210	217	–
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557*	46 142	–	–	13 072
<b>Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань</b>	3560	7 072	–	–	91 156
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561*	37 353	–	–	73 347
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562*	–	13 696	12 638	–
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563*	305	–	–	51
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564*	–	4 998	–	4 086
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567*	–	11 892	–	26 310
<b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>	3570	627 080	–	564 000	–
Сплачений податок на прибуток	3580	X	122 186	X	97 727
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	3195	504 894	–	466 273	–

(в тисячах українських гривень)

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період		За попередній період	
		надходження 3	видаток 4	надходження 5	видаток 6
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій необоротних активів	3200 3205	– 211	X X	– 2 423	X X
Надходження від отриманих відсотків дивідендів	3215 3220	– –	X X	– –	X X
Інші надходження	3250	–	X	–	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255 3260	X X	– 392 057	X X	– 143 730
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>–</b>	<b>391 846</b>	<b>–</b>	<b>141 307</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>					
Надходження від власного капіталу	3300	–	X	–	X
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	–	X	–	X
Отримання позик	3305	–	X	–	X
Інші надходження	3340	–	X	–	X
Витрачання на: Випуск власних акцій	3345	X	–	X	–
Погашення позик	3350	X	170 572	X	158 866
Сплату дивідендів	3355	X	–	X	–
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	69 891	X	6 625
Інші платежі	3390	X	–	X	6
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>–</b>	<b>240 463</b>	<b>–</b>	<b>165 497</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>–</b>	<b>127 415</b>	<b>159 469</b>	<b>–</b>
<b>Залишок коштів на початок року</b>	<b>3405</b>	<b>332 065</b>	<b>X</b>	<b>172 596</b>	<b>X</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	–	–	–	–
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>204 650</b>	<b>–</b>	<b>332 065</b>	<b>–</b>

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

Від імені керівництва:

Мінін Г. М. / Генеральний директор



Банькова М.А. / Головний бухгалтер

(в тисячах українських гривень)

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

**Окремий звіт про власний капітал  
за 2020 рік  
Форма № 4 КоА за АКУА 1801005**

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у довідках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	4000	16 754	536 979	-	-	1 691 680	-	-	2 245 413
<b>Коригування</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	536 979	-	-	1 691 680	-	-	2 245 413
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	363 410	-	-	363 410
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	<b>402 231</b>	-	-	-	-	-	<b>402 231</b>
Доходка (ущадка) необоротних активів	4111	-	402 231	-	-	-	-	-	402 231
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Виучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Виучення капіталу</b>		-	-	-	-	-	-	-	-
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Виучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(119 763)	-	-	119 763	-	-	-
<b>Разом змін в капіталі</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>282 468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>765 641</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>16 754</b>	<b>819 447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 174 853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 011 054</b>

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

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Банькова М.А. / Головний бухгалтер

(в тисячах українських гривень)

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

## Окремий звіт про власний капітал

за 2019 рік

Форма № 4

Код за АКУА 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	4000	16 754	681 784	-	-	1 289 855	-	-	1 988 393
<b>Коригування</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	681 784	-	-	1 289 855	-	-	1 988 393
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	257 020	-	-	257 020
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-

(в тисячах українських гривень)

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у доопінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Вилучення капіталу</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	(144 805)	-	-	144 805	-	-	-
<b>Разом змін в капіталі</b>	<b>4295</b>	<b>-</b>	<b>(144 805)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>401 825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257 020</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>16 754</b>	<b>536 979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 691 680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 245 413</b>

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

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Банькова М.А. / Головний бухгалтер

(в тисячах українських гривень)

## 1. Сфера діяльності

Ця окрема фінансова звітність включає фінансову звітність Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» або «Компанія»).

ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» 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 Компанії 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.

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років Компанія володіла часткою в дочірніх підприємствах. Частка участі та їхня основна діяльність були представлені таким чином:

Операційне підприємство	Основна діяльність	Країна реєстрації	Частка участі Компанії	
			2020	2019
ТОВ «Трипільський пакувальний комбінат»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Україна	99,96%	99,96%
ЗАТ «Пекеджинг Кубань»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Російська Федерація	100,00%	100,00%
ПРАТ «ВЗП-2»	Збір макулатури	Україна	99,60%	99,60%
ТОВ «Вторма 1»	Збір макулатури	Україна	100,00%	100,00%
ТОВ «Вторма 2»	Збір макулатури	Україна	95,00%	95,00%
ТОВ «Вторма 3»	Збір макулатури	Україна	90,00%	90,00%
ДП «Теплиця»	Вирощування сільсько-господарської продукції	Україна	100,00%	100,00%

## 2. Операційне середовище

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

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

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

У 2020 році ВВП України зменшився на 4%. Швидкість відновлення в 2021 році значною мірою залежить від подальшої захворюваності на Covid-19 та карантинних обмежень.

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

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



(в тисячах українських гривень)

### 3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики

#### 3.1. Заява про відповідність

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

#### 3.2. Основа підготовки окремої фінансової звітності

Ця окрема фінансова звітність Компанії 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».

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

Згідно з вимогами МСФЗ також була підготовлена консолідована фінансова звітність Компанії та її дочірніх підприємств за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року. З консолідованою фінансовою звітністю можна ознайомитися в офісі Компанії за адресою: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

#### 3.3. Істотні облікові судження і основні джерела невизначеності оцінок

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

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

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

#### *Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ)*

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

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

(в тисячах українських гривень)

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

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

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

Залишок передплати з податку на прибуток може бути реалізований Компанією 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 Компанією 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*

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

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

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

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

У 2020 році Компанія залучила зовнішніх незалежних професійних спеціалістів з оцінки та провела переоцінку основних засобів Компанії на 31 грудня 2020 року.

*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 дохідності активів, майбутнього збільшення заробітної плати, рівня смертності та майбутнього збільшення розміру пенсій. У зв'язку з тим, що такі програми є довгостроковими, зроблені припущення, за своєю сутністю, містять елемент невизначеності.

(в тисячах українських гривень)

### **3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)**

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

##### *Відстрочений податковий актив*

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

#### **3.4. Основні принципи облікової політики**

##### **Дохід від договорів з клієнтами**

Дохід від договорів з клієнтами визнається в момент, коли контроль над товарами або послугами перейшов до покупця у сумі, що відображає компенсацію, на яку компанія очікує мати право в обмін на товари або послуги надані клієнтам. Компанія 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.

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

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

##### *Реалізація товарів*

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

##### *Надання послуг*

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

##### **Податок на прибуток**

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

##### **Поточний податок**

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

(в тисячах українських гривень)

### **3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)**

#### **3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)**

##### **Відстрочений податок**

Відстрочений податок визнається стосовно тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідними податковими базами, які використовуються для розрахунку оподаткованого прибутку, а також на невикористані податкові збитки і невикористані відсотки по боргових зобов'язаннях, перенесених на відшкодування майбутнього оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподаткований 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 оподаткований 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 компанії, а також із частками у спільних підприємствах, за виключенням випадків, коли Компанія 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 Компанією 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 Компанія має намір зарахувати поточні податкові активи та зобов'язання на нетто-основі.

##### **Поточний та відстрочений податки за період**

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

##### **Запаси**

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

(в тисячах українських гривень)

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

#### 3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

##### Основні засоби

Компанія застосовує модель переоцінки для визначення балансової вартості своїх основних засобів. Основні засоби відображаються за переоціненою вартістю, яка являє собою справедливую 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 Компанії: 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 прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

##### Оренда

###### *Право використання активу*

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

(в тисячах українських гривень)

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

#### 3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

##### *Короткострокова оренда і оренда малоцінних активів*

Компанія 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**

Компанія 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 Компанії з управління такими фінансовими активами. За винятком торгової дебіторської заборгованості, що не має значного компоненту фінансування або для якої Компанія застосувала практичний прийом, Компанія 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 Компанія оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування або якщо щодо неї Компанія 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 Компанії визначає, яким шляхом будуть згенеровані грошові потоки від фінансового активу: або шляхом одержання договірних грошових потоків, або шляхом продажу фінансового активу, або обидвох цих способів.

##### *Подальша оцінка*

З метою подальшої оцінки фінансові активи поділяються на чотири категорії:

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

(в тисячах українських гривень)

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

#### 3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років фінансові активи Компанії склалися із фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю (боргові інструменти).

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

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

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

#### *Припинення визнання*

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

- спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу; або
- Компанія 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) Компанія в основному передає всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом, або (б) Компанія в основному не передає й не зберігає за собою всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом, але передала контроль над активом.

Коли Компанія 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 Компанія 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 Компанія продовжує визнавати переданий актив у обсязі своєї подальшої участі. В такому разі, Компанія також визнає також відповідне зобов'язання. Переданий актив та відповідне зобов'язання оцінюються на основі, що відображає права та обов'язки, збережені Компанією. Якщо подальша участь Компанії набуває форми гарантії за переданим активом, то обсягом подальшої участі Компанії є менша з таких сум: (і) балансова вартість активу та (ii) максимальна сума одержаної компенсації, яку Компанія може бути вимушена сплатити.

#### *Зменшення корисності фінансових активів*

Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки для всіх фінансових активів. Очікувані кредитні збитки – це різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належать Компанії згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Компанія 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 Компанія 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 Компанія використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку утримання фінансового інструмента.

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

(в тисячах українських гривень)

### **3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)**

#### **3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)**

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

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

#### **Взаємозалік фінансових інструментів**

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

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

Фінансові зобов'язання та інструменти власного капіталу, випущені Компанією.

#### ***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 Компанією, 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. Компанія 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 Компанії включають торгіву та іншу кредиторську заборгованість, а також кредити та позики отримані.



(в тисячах українських гривень)

### **3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)**

#### **3.4. Основні принципи облікової політики (продовження)**

##### *Подальша оцінка*

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

##### Кредити та позики отримані

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

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

##### Торгова та інша кредиторська заборгованість

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

##### *Припинення визнання*

Компанія 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 Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, за виключенням прийнятих нових та змінених стандартів та інтерпретацій станом на 1 січня 2020 року. Компанія не застосовувала достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

Характер і вплив кожної поправки описані нижче:

##### *Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 «Визначення суттєвості»*

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

(в тисячах українських гривень)

### **3. Основа подання окремої фінансової звітності та основні принципи облікової політики (продовження)**

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

*Концептуальна основа фінансової звітності, видана 29 березня 2018 року*

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

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

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

#### **3.6. Функціональна валюта і валюта подання**

Ця окрема фінансова звітність подається в українській гривні, яка є функціональною та валютою подання Компанії.

#### **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 прибутку або збитку за період.

(в тисячах українських гривень)

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

#### 3.7. Операції в іноземних валютах (продовження)

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

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

### 4. Акціонерний капітал

Згідно зі статутом Компанії, акціонери Компанії та їх частки участі станом на 31 грудня 2020 та 2019 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%
<b>Всього</b>	<b>14 006 171</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Поточні рахунки в банках	112 303	102 858
Депозитні рахунки в банках	92 340	229 141
Грошові кошти у касі	7	66
<b>Всього</b>	<b>204 650</b>	<b>332 065</b>

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 2020	31 грудня 2019
Торгова дебіторська заборгованість	667 120	696 350
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(58 247)	(123 563)
<b>Всього</b>	<b>608 873</b>	<b>572 787</b>

(в тисячах українських гривень)

**6. Торгова дебіторська заборгованість (продовження)**

Станом на 31 грудня 2020 року баланси по трьох найбільших дебіторах Компанії склали 52,27% (2019: 46,95%) від загального залишку торгової дебіторської заборгованості. Станом на 31 грудня 2020 року у Компанії є один дебітор заборгованість якого перевищує 10% від загального залишку на звітну дату. Станом на 31 грудня 2019 року у Компанії було два покупця заборгованість яких перевищувала 10% від загального залишку на звітну дату.

Схильність Компанії до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків на 31 грудня 2020 року (згідно МСФЗ 9) є наступною:

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	0,56%	5,78%	66,76%	100,00%	<b>8,73%</b>
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	467 794	150 688	5 138	43 500	<b>667 120</b>
Резерв очікуваних кредитних збитків	2 612	8 705	3 430	43 500	<b>58 247</b>

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

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	1,11%	5,43%	85,11%	100,00%	<b>17,74%</b>
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	435 641	144 348	36 896	79 465	<b>696 350</b>
Резерв очікуваних кредитних збитків	4 857	7 838	31 403	79 465	<b>123 563</b>

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

	2020	2019
<b>Станом на 1 січня</b>	<b>123 563</b>	<b>43 144</b>
Визнано у звіті про прибуток та збиток	–	93 205
Сторновано збитки від сумнівної торговельної заборгованості	(64 328)	(12 786)
Списання резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(988)	–
<b>Станом на 31 грудня</b>	<b>58 247</b>	<b>123 563</b>

**7. Дебіторська заборгованість за виданими авансами**

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

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Передплати постачальникам за сировину та витратні матеріали	10 473	54 130
Передплати за транспортні, страхові та інші послуги	10 399	12 888
Передплати постачальникам за запасні частини	4 279	2 472
Інші передплати постачальникам	33	29
Резерв на покриття збитків від знецінення	(5 562)	(2 229)
	<b>19 622</b>	<b>67 290</b>

*(в тисячах українських гривень)***8. Запаси**

Запаси, в основному, складаються із:

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

Станом на 31 грудня залишки запасів були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Сировина і витратні матеріали	182 514	118 342
Готова продукція	88 437	68 387
Запасні частини	98 492	60 645
Незавершене виробництво і напівфабрикати	47 975	39 992
Товари для перепродажу	171	284
<b>Всього</b>	<b><u>417 589</u></b>	<b><u>287 650</u></b>

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2020 року, сторнування збитків від списання до чистої вартості реалізації запасів, визнаних у статті «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)», становило 3 991 тисячі гривень (2019 рік: збиток в сумі 4 978 тисячі гривень).

Збиток від знецінення, визнаний у статті «Інші операційні витрати» становив 672 тис. гривень (2019 рік: 231 тисяча гривень).

**9. Незавершені капітальні інвестиції**

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

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
<b>Баланс на початок року</b>	<b>201 337</b>	<b>158 439</b>
Капітальні інвестиції за рік	439 605	84 652
Переміщення до складу основних засобів та нематеріальних активів	(87 943)	(41 754)
Знецінення капітальних інвестицій	(321)	–
<b>Баланс на кінець року</b>	<b><u>552 678</u></b>	<b><u>201 337</u></b>

(в тисячах українських гривень)

**10. Основні засоби**

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

	<u>Земля</u>	<u>Будівлі</u>	<u>Машини та обладнання</u>	<u>Транспортні засоби</u>	<u>Офісне обладнання та меблі</u>	<u>Всього</u>
<b>Первісна або переоцінена вартість</b>						
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>6 699</b>	<b>382 375</b>	<b>811 606</b>	<b>46 791</b>	<b>17 119</b>	<b>1 264 590</b>
Надходження та переміщення	–	2 943	74 682	4 003	6 054	<b>87 682</b>
Вибуття	–	–	(540)	(282)	(93)	<b>(915)</b>
Дооцінка в результаті переоцінки	142	142 364	348 765	28 740	–	<b>520 011</b>
Знецінення в результаті переоцінки	–	(1 546)	(49 839)	(2 325)	–	<b>(53 710)</b>
Трансфер*	–	(49 714)	(296 977)	(33 885)	–	<b>(380 576)</b>
<b>31 грудня 2020 року</b>	<b>6 841</b>	<b>476 422</b>	<b>887 697</b>	<b>43 042</b>	<b>23 080</b>	<b>1 437 082</b>
<b>Накопичені знос та амортизація</b>						
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>–</b>	<b>(24 847)</b>	<b>(147 101)</b>	<b>(26 419)</b>	<b>(9 683)</b>	<b>(208 050)</b>
Нарахування за рік	–	(24 867)	(150 135)	(7 748)	(2 652)	<b>(185 402)</b>
Вибуття	–	–	259	282	65	<b>606</b>
Трансфер*	–	49 714	296 977	33 885	–	<b>380 576</b>
<b>31 грудня 2020 року</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(12 270)</b>	<b>(12 270)</b>
<b>Чиста балансова вартість</b>						
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>6 699</b>	<b>357 528</b>	<b>664 505</b>	<b>20 372</b>	<b>7 436</b>	<b>1 056 540</b>
<b>31 грудня 2020 року</b>	<b>6 841</b>	<b>476 422</b>	<b>887 697</b>	<b>43 042</b>	<b>10 810</b>	<b>1 424 812</b>

Станом на 31 грудня 2020 року основні засоби включали повністю амортизовані активи вартістю 5 341 тис. грн (31 грудня 2019 року: 14 222 тис. грн).

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

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

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

*(в тисячах українських гривень)***10. Основні засоби (продовження)**

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

	<u>Земля</u>	<u>Будівлі</u>	<u>Машини та обладнання</u>	<u>Транспортні засоби</u>	<u>Офісне обладнання та меблі</u>	<u>Всього</u>
<b>Первісна або переоцінена вартість</b>						
<b>31 грудня 2018 року</b>	<b>6 699</b>	<b>381 842</b>	<b>779 837</b>	<b>42 530</b>	<b>15 322</b>	<b>1 226 230</b>
Надходження та переміщення	–	533	34 413	4 573	1 870	41 389
Вибуття	–	–	(2 644)	(312)	(73)	(3 029)
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>6 699</b>	<b>382 375</b>	<b>811 606</b>	<b>46 791</b>	<b>17 119</b>	<b>1 264 590</b>
<b>Накопичені знос та амортизація</b>						
<b>31 грудня 2018 року</b>	–	–	–	–	<b>(7 562)</b>	<b>(7 562)</b>
Нарахування за рік	–	(24 847)	(147 669)	(26 573)	(2 168)	(201 257)
Вибуття	–	–	568	154	47	769
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>–</b>	<b>(24 847)</b>	<b>(147 101)</b>	<b>(26 419)</b>	<b>(9 683)</b>	<b>(208 050)</b>
<b>Чиста балансова вартість</b>						
<b>31 грудня 2018 року</b>	<b>6 699</b>	<b>381 842</b>	<b>779 837</b>	<b>42 530</b>	<b>7 760</b>	<b>1 218 668</b>
<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>6 699</b>	<b>357 528</b>	<b>664 505</b>	<b>20 372</b>	<b>7 436</b>	<b>1 056 540</b>

(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 базувалися 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:

<b>Підхід оцінки</b>	<b>Суттєві неспостережувані вихідні дані</b>	<b>Діапазон РКТК</b>
Витратний	Індекс монтажно-будівельних робіт	1-68,38
	Нормативний строк корисного використання для Будівель	10-60
	Фізичний знос для Будівель	0%-80%
	Коефіцієнт приведення вартості аналога до об'єкту оцінки для Будівель	0,62-2
	Монтаж для Будівель	–
	Нормативний строк корисного використання для Машин та Обладнання	5-50
	Коефіцієнт Чілтона	0,7
	Фізичний знос для Машин та Обладнання	0%-80%
Дохідний	Доставка і монтаж для Машин та Обладнання	0%-5%
	Ставка дисконтування	21,1%
	Термінальний ріст	6,8%
	Ріст виручки	-13,1%-8,6%
	ЕВІТДА – маржа	10,5%-13,0%

<b>Підхід оцінки</b>	<b>Суттєві неспостережувані вихідні дані</b>	<b>Діапазон РКТК</b>
Порівняльний	Залишкова вартість гофроагрегату AGNATI 2500 1990 року випуску, грн	–
	Залишкова вартість гофроагрегату BHS 2010 року випуску, грн	–
	Залишкова вартість гофроагрегату Asitrade-1600 G1 1990 року випуску, грн	142 502
	Коефіцієнт знижки для Машин та Обладнання	0%-5%
	Коефіцієнт приведення вартості аналога до об'єкту оцінки для Машин та Обладнання	0,2-2
	Коефіцієнт знижки для Транспортних засобів	0%-7%
	Нормативний строк корисного використання для Транспортних засобів	6-8
	Фізичний знос для Транспортних засобів	10%-90%

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**

Податкові активи були представлені розрахунками з Казначейством у системі електронного адміністрування ПДВ.

Податкові зобов'язання станом на 31 грудня були представлені таким чином:

Податок на прибуток до сплати	21 169	28 219
ПДВ зобов'язання	1 009	15 274
Інші податки до сплати	3 706	3 206
<b>Всього податкових зобов'язань</b>	<b>25 884</b>	<b>46 699</b>

**12. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги**

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

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
<b>Кредиторська заборгованість</b>		
За сировину	169 049	108 318
За послуги	60 456	50 494
За основні засоби та супутні послуги	44 901	15 017
За комунальні послуги	13	18
<b>Всього</b>	<b>274 419</b>	<b>173 847</b>

На кредиторську заборгованість протягом кредитного періоду відсотки не нараховуються.

**13. Позики**

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

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

(в тисячах українських гривень)

**13. Позики (продовження)**

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

**14. Податок на прибуток****Відстрочений податок на прибуток**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Витрати з поточного податку на прибуток	115 069	96 979
Витрати/(вигоди) від відстроченого податку на прибуток	(26 236)	(54 183)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b><u>88 833</u></b>	<b><u>42 796</u></b>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Прибуток до оподаткування</b>	<b><u>452 243</u></b>	<b><u>299 816</u></b>
<b>Витрати з податку на прибуток за діючою ставкою у розмірі 18%</b>	<b><u>81 404</u></b>	<b><u>53 967</u></b>
<b>Податковий вплив</b>		
Витрат, які не враховуються для цілей оподаткування	4 257	7 844
Коригування трансфертних цін	3 172	364
Перегляд тимчасових різниць	–	(19 379)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b><u>88 833</u></b>	<b><u>42 796</u></b>

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

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
<b>Відстрочені податкові активи, які виникають із:</b>		
Торгової дебіторської заборгованості	10 485	22 729
Кредиторської заборгованості та інших короткострокових зобов'язань	456	–
Кредитів та нарахованих відсотків	796	1 196
Запасів	3 338	3 762
Інші активи	1 260	–
<b>Відстрочені податкові активи</b>	<b><u>16 335</u></b>	<b><u>27 687</u></b>
<b>Відстрочені податкові зобов'язання, які виникають із:</b>		
Основних засобів	(120 178)	(69 801)
<b>Відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b><u>(120 178)</u></b>	<b><u>(69 801)</u></b>

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

	<u>31 грудня 2020</u>	<u>31 грудня 2019</u>
Відстрочені податкові активи	–	–
Відстрочені податкові зобов'язання	(103 843)	(42 114)
<b>Чисті відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b><u>(103 843)</u></b>	<b><u>(42 114)</u></b>

(в тисячах українських гривень)

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Чисті відстрочені податкові зобов'язання на початок року</b>	<b>(42 114)</b>	<b>(96 297)</b>
Вигоди/(витрати) визнані у прибутку або збитку	26 236	54 183
Витрати визнані у інших сукупних доходах	(87 965)	–
<b>Чисті відстрочені податкові зобов'язання станом на кінець року</b>	<b>(103 843)</b>	<b>(42 114)</b>

**15. Чистий дохід від реалізації**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Гофротарна продукція	1 418 414	1 465 336
Картонно-паперова продукція	1 758 812	2 030 779
<b>Всього</b>	<b>3 177 226</b>	<b>3 496 115</b>

**16. Собівартість реалізації**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Спожита сировина	1 566 489	1 765 119
Спожиті природний газ та інші комунальні послуги	384 946	491 366
Транспортні витрати	205 319	249 085
Заробітна плата та відповідні нарахування	198 788	167 081
Знос та амортизація	175 274	192 366
Витрати на ремонт та обслуговування	65 830	76 501
Оренда	6 088	2 644
Інші виробничі витрати	10 420	4 461
<b>Всього</b>	<b>2 613 154</b>	<b>2 948 623</b>

**17. Адміністративні витрати**

Адміністративні витрати за роки, які закінчилися 31 грудня, були представленою таким чином:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Заробітна плата та відповідні нарахування	51 703	45 718
Професійні та інші послуги	10 906	8 205
Податки, крім податку на прибуток підприємств	6 241	5 925
Комісійні банків	1 943	2 195
Страховання основних засобів	4 521	4 974
Витрати на ремонт та обслуговування	2 718	6 520
Транспортні витрати	1 992	3 181
Знос та амортизація	2 411	2 129
Інші витрати	2 333	3 900
<b>Всього</b>	<b>84 768</b>	<b>82 747</b>

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

(в тисячах українських гривень)

**18. Витрати на збут**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Заробітна плата та відповідні нарахування	28 310	24 887
Транспортні витрати	17 712	18 106
Професійні та інші послуги	1 614	1 873
Витрати на ремонт та обслуговування	5 270	4 879
Знос та амортизація	1 332	1 326
Оренда	1 828	1 223
Інші витрати	2 806	3 806
<b>Всього</b>	<b><u>58 872</u></b>	<b><u>56 100</u></b>

**19. Інші операційні доходи**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Операційна курсова різниця	71 227	–
Дохід від продажу надлишкових запасів	2 540	5 485
Орендний дохід	5 834	6 382
Дохід від надання послуг	4 934	237
Інші доходи	7 472	8 663
<b>Всього</b>	<b><u>92 007</u></b>	<b><u>20 767</u></b>

**20. Інші операційні витрати**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Оренда	6 483	9 111
Заробітна плата та відповідні нарахування	4 696	3 730
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків та резервів	1 631	78 929
Збиток від знецінення запасів	672	231
Професійні та інші послуги	515	627
Штрафи та пеня	201	554
Операційна курсова різниця	–	60 198
Інші витрати	7 224	8 556
<b>Всього</b>	<b><u>21 422</u></b>	<b><u>161 936</u></b>

**21. Фінансові доходи**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Курсова різниця за позиками та нарахованими відсотками	–	56 051
Дохід від процентів по депозитам та поточним рахункам	9 082	5 988
<b>Всього</b>	<b><u>9 082</u></b>	<b><u>62 039</u></b>

**22. Фінансові витрати**

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

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

(в тисячах українських гривень)

**23. Операції з пов'язаними сторонами**

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

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

<b>Вид розрахунків</b>	<b>31 грудня 2020</b>	<b>31 грудня 2019</b>
<b>Дебіторська заборгованість за товари, роботи та послуги</b>		
Дочірні підприємства	261 672	249 012
<b>Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги</b>		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	21 050	1 705
Дочірні підприємства	7 002	19 285
<b>Поточні фінансові зобов'язання</b>		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	39 585	258 687

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

<b>Вид операцій</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>		
Дочірні підприємства	738 733	887 996
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	552	–
<b>Витрати на закупівлю товарів, робіт, послуг</b>		
Дочірні підприємства	205 683	275 464
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	144 768	51 267
<b>Фінансові витрати</b>		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	2 545	15 674

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

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

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

Компанія виступає стороною кількох судових розглядів з податковими органами. Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років ряд спорів з податковими органами може призвести до нарахування додаткових сум податків на загальну суму 17 295 тис. грн. (2019 рік: 17 295 тис. грн.), включаючи відповідні штрафи. Керівництво не вважає, що ці суми повинні бути нараховані у цій фінансовій звітності через невисоку імовірність відтоку ресурсів. Керівництво Компанії вважає, що на 31 грудня 2020 року тлумачення Компанією відповідного законодавства є належним, і що податкова позиція Компанії буде відстояна.

(в тисячах українських гривень)

**24. Умовні зобов'язання (продовження)****Умовні зобов'язання щодо заборгованості за податком на додану вартість та податком на прибуток Компанії (продовження)***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 Компанії і оцінити додаткові зобов'язання з податку на прибуток, стверджуючи, що її контрактні ціни не відповідають принципу «втягнутої руки». Якщо дане твердження матеріалізується, Компанія буде зобов'язана здійснити коригування податку на прибуток в сторону збільшення зобов'язань щодо угод, які не відповідають принципу «втягнутої руки».

**Умовні зобов'язання щодо інших юридичних питань**

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

**Умовні зобов'язання щодо придбання основних засобів**

Станом на 31 грудня 2020 року Компанія має короткострокові договірні зобов'язання щодо придбання основних засобів у сумі приблизно 41 235 тис. грн (31 грудня 2019 року: 48 586 тис. грн).

**25. Управління фінансовими ризиками**

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

**Управління капіталом**

Компанія управляє своїм капіталом з метою забезпечення здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі одночасно забезпечуючи максимальний прибуток акціонерам Компанії шляхом оптимізації балансу боргових інструментів та власного капіталу. Метою політики Компанії з управління капіталом є забезпечення і підтримання оптимальної структури капіталу для зниження загальних витрат капіталу і гнучкості Компанії щодо доступу до ринків капіталу.

**Основні категорії фінансових інструментів**

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

	<u>Примітки</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Фінансові активи</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	204 650	332 065
Торгова дебіторська заборгованість	6	608 873	572 787
Інша поточна дебіторська заборгованість	7	645	2 335
<b>Всього фінансових активів</b>		<b>814 168</b>	<b>907 187</b>
<b>Фінансові зобов'язання</b>			
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		281 885	197 871
Позики	13	39 585	258 687
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>		<b>321 470</b>	<b>456 558</b>

(в тисячах українських гривень)

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

Валютний ризик являє собою ризик того, що фінансові результати Компанії зазнають несприятливого впливу від змін курсів обміну валют. Крім того, валютне законодавство України суттєво впливає на можливість управління валютним ризиком. Компанія не використовує жодних похідних фінансових інструментів для управління ризиком зміни курсів валют, водночас, керівництво Компанії 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 станом на 31 грудня 2020 року були деноміновані у таких валютах:

	<u>Долар США</u>	<u>Євро</u>	<u>Російський рубль</u>	<u>Гривня</u>	<u>Всього</u>
<b>Активи</b>					
Грошові кошти та їх еквіваленти	73 149	103 822	407	27 272	<b>204 650</b>
Торгова дебіторська заборгованість	24 076	115 688	789	468 320	<b>608 873</b>
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	101	–	544	<b>645</b>
<b>Всього фінансових активів</b>	<b>97 225</b>	<b>219 611</b>	<b>1 196</b>	<b>496 136</b>	<b>814 168</b>
<b>Зобов'язання</b>					
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	12 921	132 288	2 452	134 224	<b>281 885</b>
Позики	39 585	–	–	–	<b>39 585</b>
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>52 506</b>	<b>132 288</b>	<b>2 452</b>	<b>134 224</b>	<b>321 470</b>
<b>Загальна чиста позиція</b>	<b>44 719</b>	<b>87 323</b>	<b>(1 256)</b>	<b>361 912</b>	<b>492 698</b>

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

	<u>Долар США</u>	<u>Євро</u>	<u>Російський рубль</u>	<u>Гривня</u>	<u>Всього</u>
<b>Активи</b>					
Грошові кошти та їх еквіваленти	20 150	292 646	413	18 856	<b>332 065</b>
Торгова дебіторська заборгованість	2 370	99 563	949	469 905	<b>572 787</b>
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	–	–	2 335	<b>2 335</b>
<b>Всього фінансових активів</b>	<b>22 520</b>	<b>392 209</b>	<b>1 362</b>	<b>491 096</b>	<b>907 187</b>
<b>Зобов'язання</b>					
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7 269	53 640	11 887	125 075	<b>197 871</b>
Позики	258 687	–	–	–	<b>258 687</b>
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>265 956</b>	<b>53 640</b>	<b>11 887</b>	<b>125 075</b>	<b>456 558</b>
<b>Загальна чиста позиція</b>	<b>(243 436)</b>	<b>338 569</b>	<b>(10 525)</b>	<b>366 021</b>	<b>450 629</b>

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.

(в тисячах українських гривень)

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

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

<b>На 31 грудня 2020 року</b>	<b>Ріст (зниження)</b>	<b>Ефект на прибуток до оподаткування</b>
Зміна курсу валют: гривня / долар США	12%	(29 212)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-15%	36 615
Зміна курсу валют: гривня / євро	14%	47 400
Зміна курсу валют: гривня / євро	-16%	(54 171)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	16%	(1 684)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-20%	2 105

<b>На 31 грудня 2019 року</b>	<b>Ріст (зниження)</b>	<b>Ефект на прибуток до оподаткування</b>
Зміна курсу валют: гривня / долар США	14%	(33 996)
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-11%	26 711
Зміна курсу валют: гривня / євро	15%	64 480
Зміна курсу валют: гривня / євро	-13%	(55 883)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	16%	13 112
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-14%	(11 473)

**Ризик зміни відсоткових ставок**

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

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

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

**Кредитний ризик**

Кредитний ризик Компанії, 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.



(в тисячах українських гривень)

**25. Управління фінансовими ризиками (продовження)****Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності являє собою ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків погашення. Положення ліквідності Компанії ретельно контролюється і управляється. Компанія 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 Компанії за строками погашення, передбачених угодами, які діяли станом на 31 грудня 2020 та 2019 років. Таблиці складені на основі недисконтованих потоків грошових коштів від фінансових зобов'язань на найбільш ранню дату, на яку Компанія може бути зобов'язана здійснити оплату. Таблиці включають потоки грошових коштів як від основної суми заборгованості, так і від відсотків.

Станом на 31 грудня 2020 року:

	<u>До 3 місяців</u>	<u>Від 3 місяців до 1 року</u>	<u>Від 1 до 5 років</u>	<u>Всього</u>
Кредиторська заборгованість	281 885	–	–	<b>281 885</b>
Позики та відсотки	–	39 585	–	<b>39 585</b>
<b>Всього</b>	<b>281 885</b>	<b>39 585</b>	<b>–</b>	<b>321 470</b>

Станом на 31 грудня 2019 року:

	<u>До 3 місяців</u>	<u>Від 3 місяців до 1 року</u>	<u>Від 1 до 5 років</u>	<u>Всього</u>
Кредиторська заборгованість	197 871	–	–	<b>197 871</b>
Позики та відсотки	5 433	273 174	–	<b>278 607</b>
<b>Всього</b>	<b>203 304</b>	<b>273 174</b>	<b>–</b>	<b>476 478</b>