

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

**ОКРЕМА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
ЗГІДНО З МСФЗ**

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

ЗМІСТ

Стор.

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

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

Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – “Компанія”) – підприємство, яке стало правонаступником компанії Публічного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» у травні 2019 році та змінило свою назву з Публічне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» на Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» згідно із рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 26 квітня 2019 року.

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

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

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

Інвестиційні проекти 2021 року були направлені на модернізацію існуючого обладнання для виробництва картону та паперу, тари з гофрованого картону, купівлю додаткового обладнання для виробництва тари з гофрованого картону, реалізацію проектів з енергозбереження та зниження матеріальних витрат на виробництво готової продукції. На придбання необоротних активів Товариством у звітному 2021 році витрачено 152,6 млн. грн.

Поточні витрати на охорону праці склали у 2021 році - 6,8 млн. грн.

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

- закупівля нового оновлення обладнання для виробництва тари з гофрованого картону задля розширення асортименту вироблюваної продукції;
- модернізація очисних споруд у м. Рубіжне для покращення показників оборотної води;
- реалізація декількох проектів в сфері ІТ.

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

Середня кількість штатних працівників облікового складу за 2021 рік становила 1 203 осіб. Дбаючи про утримання висококваліфікованих кадрів підприємство підвищило заробітну плату впродовж року. Окремо слід зазначити, що всі доплати (нічні, понаднормові, святкові), передбачені діючим трудовим законодавством, у звітному році виплачувалися в повному обсязі. При цьому, протягом звітного року було забезпечено дотримання міжкваліфікаційних співвідношень між рівнями тарифних ставок робітників згідно діючої на підприємстві Тарифної сітки та Колективного договору. Заробітна плата на підприємстві виплачується виключно грошовими коштами, два рази в місяць, в строки та на умовах, визначених Колективним договором, з дотримання вимог чинного законодавства з оплати праці.

На підприємстві розроблено та запроваджено дієві механізми мотивації персоналу для досягнення компанією стратегічних цілей, заохочення працівників до досягнення кращих результатів роботи товариства, збільшення випуску та реалізації продукції, покращення її якості, укріплення трудової

та виробничої дисципліни, підвищення продуктивності праці та матеріальної зацікавленості працівників в кінцевих результатах роботи, за результатами яких щоквартально виплачується премія.

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

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

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

Генеральний директор відповідає за систему внутрішніх контролів та управління ризиками.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Зобов'язання Компанії поділяються на довгострокові та короткострокові. Станом на 31.12.2021 року довгострокові зобов'язання включали в себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 11,3 млн грн та відстрочені податкові зобов'язання в сумі 72,9 млн. грн.

Станом на 31.12.2021 року короткострокові зобов'язання включали в себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 332,9 млн грн, заборгованість перед акціонерами в сумі 11,0 млн грн, заборгованість за нарахованими відсотками в сумі 27,5 млн грн., заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування в сумі 29,1 млн грн (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), розрахунки з бюджетом в сумі 55,0 млн. грн та інші поточні зобов'язання та забезпечення в сумі 20,9 млн грн.

В порівнянні з 2020 роком основні показники Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) Компанії змінилися наступним чином: чистий дохід від реалізації за 2021 рік збільшився на 60,7% і склав 5 105,0 млн грн., собівартість реалізованої продукції збільшилася на 68,5% і склала 4 402,0 млн грн., інші операційні доходи збільшилися на 5,8% і склали 97,3 млн грн., адміністративні витрати збільшилися на 12,4% і склали 95,2 млн грн., витрати на збут збільшилися на 13,1% і склали 66,6 млн грн., інші операційні витрати збільшилися на 166,0% і склали 57,0 млн грн., інші фінансові доходи зменшилися на 60,4% і склали 3,6 млн грн., фінансові витрати зменшилися на 98,8% і склали 0,3 млн грн.. В результаті чистий фінансовий результат за 2021 рік склав 473,8 млн грн, сукупний дохід за 2021 рік склав 473,8 млн грн.

24 липня 2023 р.

Генеральний директор
ПрАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»
Г.М. Мінін



Звіт незалежного аудитора

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

Звіт щодо аудиту окремої фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит окремої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (далі - «Компанія»), представленої на сторінках 1-37, що складається з окремого балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 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 2021 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 окремої 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. Компанія не переоцінювала свої основні засоби станом на 31 грудня 2021 року та 1 січня 2020 року, хоча існували чинники, які вказували на те, що справедлива вартість основних засобів на ці дати суттєво відрізнялася від їх балансової вартості. Це є відхиленням від МСФЗ. Балансова вартість основних засобів станом на 31 грудня 2021 року та 1 січня 2020 року впливає на зміни в резерві переоцінки та/або збиток від переоцінки основних засобів за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 р. Вплив цього відхилення від МСФЗ на балансову вартість основних засобів станом на 31 грудня 2021 року, дохід та/або збиток від переоцінки за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 та 2020 р., і амортизаційні відрахування за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було визначено.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з прийнятим Радою з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («РМСЕБ») Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту 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 з застереженням.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

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

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

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті. Ці питання розглядались в контексті нашого аудиту 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 із застереженням щодо окремої фінансової звітності, що додається.

Ключове питання аудиту	Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту
<i>Визнання чистого доходу від реалізації</i>	
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	Серед іншого, під час нашого аудиту ми виконали такі процедури стосовно визнання чистого доходу від реалізації: • ми отримали договори з покупцями,
	(ii)

задля досягнення бюджетних показників, це питання було одним з найбільш значущих у нашому аудиті.

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

ознайомилися з їх основними умовами, включаючи момент передачі контролю, та отримали розуміння природи операцій з визнання доходу.

- Ми отримали листи-підтвердження від обраних покупців і порівняли наведені в них суми з обліковими записами.
- Ми проаналізували бухгалтерські записи за період після звітної дати з метою виявлення кредит-нот, виданих після визнання доходу.
- Ми проаналізували операції з продажу, що відбулися безпосередньо до і після 31 грудня 2021 року, і порівняли дати в підтверджуючих документах з датами визнання доходу.
- Ми виконали аналітичні процедури щодо доходів за звітний період, включаючи аналіз щомісячних коливань для виявлення незвичних тенденцій у визнаному доході.
- Ми проаналізували розкриття, зроблені Компанією щодо визнання доходів.

Очікувані кредитні збитки

Станом на 31 грудня 2021 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 значущих для нашого аудиту.

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

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 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.

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

Інша інформація складається з інформації, яка міститься в Звіті про управління Компанії, який ми отримали до дати цього звіту аудиторів, і Річної інформації емітента цінних паперів (що включає Звіт про корпоративне управління), який ми очікуємо отримати після цієї дати, але не включає окрему фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо неї. 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 висновку 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 аудиторів, 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 2021 та 1 січня 2020, що є відхиленням від вимог МСФЗ. Ми дійшли висновку, що інша інформація є суттєво викривленою з тієї ж причини щодо сум або інших показників у Звіті про управління Компанії, на які впливає це відхилення від МСФЗ.

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

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

Призначення аудитора та загальна тривалість продовження повноважень

27 січня 2017 року нас було вперше призначено Наглядовою Радою в якості незалежних аудиторів для проведення обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності Компанії. Наше призначення щорічно поновлюється Наглядовою Радою. Загальна тривалість безперервного виконання наших повноважень із проведення обов'язкового аудиту Компанії становить 5 років.

Щодо узгодження звіту незалежного аудитора з додатковим звітом для Наглядової Ради

Ми підтверджуємо, що наш звіт незалежного аудитора узгоджується з додатковим звітом для Наглядової Ради Компанії, який ми випустили 21 липня 2023 року відповідно до вимог ст. 35 Закону № 2258-VIII.

Надання неаудиторських послуг

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

Звітування щодо Вимог НКЦПФР

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

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

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



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

м. Київ, Україна

24 липня 2023 року

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

(в тисячах українських гривень)

	Дата (рік, місяць, число)	Код
		31.12.2021
Підприємство: ПРАТ «Рубіжанський картонно-тарний комбінат»	за ЄДРПОУ	01882551
Територія: Україна, Луганська область, м. Рубіжне	за КОАТУУ	4412500000
Організаційно-правова форма господарювання: Приватне акціонерне товариство	за КОПФГ	234
Вид економічної діяльності: Виробництво гофрованого паперу та картону, паперової та картонної тари	за КВЕД	17.21
Середня кількість працівників: 1 203		
Адреса, телефон: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV 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 2021 року
Форма № 1
Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		565	464
первісна вартість	1001		3 055	3 290
накопичена амортизація	1002		2 490	2 826
Незавершені капітальні інвестиції	1005	9	552 678	152 639
Основні засоби	1010	10	1 424 812	1 637 817
первісна вартість	1011	10	1 437 082	1 959 579
знос	1012	10	12 270	321 762
Інвестиційна нерухомість	1015		–	–
Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		–	–
інші фінансові інвестиції	1035	1	240 373	290 534
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		–	–
Відстрочені податкові активи	1045		–	–
Гудвіл при консолідації	1055		–	–
Інші необоротні активи	1090		6 409	49 350
Усього за розділом I	1095		2 224 837	2 130 804
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	8	417 589	600 028
Виробничі запаси	1101		281 006	342 953
Незавершене виробництво	1102		47 975	109 978
Готова продукція	1103		88 437	146 891
Товари	1104		171	206
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	6	347 201	577 653

(в тисячах українських гривень)

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			–	–
за віданими авансами	1130	7	19 622	28 156
з бюджетом	1135	11	25 031	6 356
у тому числі з податку на прибуток	1136		–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	6	261 672	529 850
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155		645	775
Поточні фінансові інвестиції	1160		–	–
Гроші та їх еквіваленти	1165	5	204 650	97 935
Готівка	1166		7	10
Рахунки в банках	1167		204 643	97 925
Витрати майбутніх періодів	1170		3 895	6 006
Інші оборотні активи	1190		–	–
Усього за розділом II	1195		1 280 305	1 846 759
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		–	–
Баланс	1300		3 505 142	3 977 563

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	1400	4	16 754	16 754
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		–	–
Капітал у дооцінках	1405		819 447	644 223
Додатковий капітал	1410		–	–
Емісійний дохід	1411		–	–
Накопичена курсова різниця	1412		–	–
Резервний капітал	1415		–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420		2 174 853	2 755 913
Неоплачений капітал	1425		–	–
Вилучений капітал	1430		–	–
Усього за розділом I	1495		3 011 054	3 416 890

(в тисячах українських гривень)

Пасив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14	103 843	72 918
Пенсійні зобов'язання	1505		8 350	11 320
Довгострокові кредити банків	1510		—	—
Інші довгострокові зобов'язання	1515		—	—
Довгострокові забезпечення	1520		—	—
Усього за розділом II	1595		112 193	84 238
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		—	—
Поточна заборгованість: за довгостроковими зобов'язаннями	1610		—	—
товари, роботи, послуги	1615	12	274 419	332 914
розрахунками з бюджетом	1620	11	25 884	55 006
у тому числі з податку на прибуток	1621	11	21 169	35 681
розрахунками зі страхування	1625		1 715	2 173
розрахунками з оплати праці	1630		25 937	26 896
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		6 812	4 869
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		32	32
Поточна кредиторська заборгованість з внутрішніх розрахунків	1645		7 002	15 183
Поточні забезпечення	1660		—	—
Доходи майбутніх періодів	1665		—	—
Інші поточні зобов'язання	1690	13	40 094	39 362
Усього за розділом III	1695		381 895	476 435
IV. Зобов'язання пов'язані з необоротними активами, утримуваними для перепродажу, та групами вибуття	1700		—	—
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		—	—
Баланс	1900		3 505 142	3 977 563

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

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

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

Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2021 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	5 105 004	3 177 226
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16	(4 401 976)	(2 613 154)
Валовий				
прибуток	2090		703 028	564 072
збиток	2095		—	—
Інші операційні доходи	2120	19	97 319	92 007
Адміністративні витрати	2130	17	(95 241)	(84 768)
Витрати на збут	2150	18	(66 608)	(58 872)
Інші операційні витрати	2180	20	(56 973)	(21 422)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		(63 911)	2 303
Фінансові результати від операційної діяльності				
прибуток	2190		581 525	491 017
збиток	2195		—	—
Доход від участі в капіталі	2200		—	—
Інші фінансові доходи	2220	21	3 595	9 082
Інші доходи	2240	10	—	—
Фінансові витрати	2250	22	(262)	(21 360)
Втрати від участі в капіталі	2255		—	—
Інші витрати	2270		(6 207)	(26 496)
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування				
прибуток	2290		578 651	452 243
збиток	2295		—	—
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	14	104 885	88 833
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		—	—
Чистий фінансовий результат				
прибуток	2350		473 766	363 410
збиток	2355		—	—

(в тисячах українських гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднь ого року
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		—	490 196
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		—	—
Накопичені курсові різниці	2410		—	—
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		—	—
Інший сукупний дохід	2445		—	—
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		—	490 196
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		—	87 965
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		—	402 231
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		473 766	765 641

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попередньог о року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		3 908 283	2 278 433
Витрати на оплату праці	2505		276 311	234 154
Відрахування на соціальні заходи	2510		54 843	49 343
Амортизація	2515		311 965	185 841
Інші операційні витрати	2520		69 396	30 445
Разом	2550		4 620 798	2 778 216

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Найменування показника	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднь ого року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600		14 006 171	14 006 171
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		14 006 171	14 006 171
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		33.83	25.95
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		33.83	25.95
Дивіденди на одну просту акцію	2650		—	—

Від імені керівництва:

Мінін Г.М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

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

Окремий звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за 2021 рік
Форма № 3-н
Код за АКУД 1801006

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року	
		надходження	видаток	надходження	видаток
1	2	3	4	5	6
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	578 651	—	452 243	—
Коригування на: Амортизацію необоротних активів	3505	311 965	—	185 841	—
Збільшення (зменшення) забезпечень	3510	—	61 494	3 406	—
Збиток (прибуток) від перереалізованих курсових різниць	3515	—	—	—	—
Збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	436	—	46 341	—
Зміна вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та дохід (витрати) від первісного визнання	3522	—	—	23 893	—
Прибуток (збиток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	—	2 236	—	208
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	—	—	—	—
Фінансові витрати	3540	262	—	63	—
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	—	663 695	—	67 886
Збільшення (зменшення) запасів	3551	—	182 992	—	130 611
Збільшення (зменшення) дебіторської заборгованості за продукцією, товари, роботи, послуги	3553	—	494 007	28 242	—
Зменшення (збільшення) іншої поточної дебіторської заборгованості	3554	16 763	—	—	11 449
Зменшення (збільшення) витрат майбутніх періодів	3556	—	2 111	—	210
Зменшення (збільшення) інших оборотних активів	3557	—	1 348	46 142	—
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	73 855	—	7 072	—
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3561	59 341	—	37 353	—
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом	3562	14 632	—	—	13 696
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками зі страхування	3563	458	—	305	—
Збільшення (зменшення) поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з оплати праці	3564	959	—	—	4 998
Збільшення (зменшення) інших поточних зобов'язань	3567	—	1 535	—	11 892
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	239 980	—	627 080	—
Сплачений податок на прибуток	3580	X	121 320	X	122 186
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	118 660	—	504 894	—

(в тисячах українських гривень)

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період		За попередній період	
		надходження 3	видаток 4	надходження 5	видаток 6
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	—	X	—	X
необоротних активів	3205	45 398	X	211	X
Надходження від отриманих відсотків	3215	—	X	—	X
дивідендів	3220	—	X	—	X
Інші надходження	3250	—	X	—	X
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	X	—	X	—
необоротних активів	3260	X	152 682	X	392 057
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	—	107 284	—	391 846
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
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: Викип власних акцій	3345	X	—	X	—
Погашення позик	3350	X	—	X	170 572
Сплату дивідендів	3355	X	67 930	X	—
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	—	X	69 891
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	X	50 161	X	—
Інші платежі	3390	X	—	X	—
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	—	118 091	—	240 463
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	—	106 715	—	127 415
Залишок коштів на початок року	3405	204 650	X	332 065	X
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	—	—	—	—
Залишок коштів на кінець року	3415	97 935	—	204 650	—

Від імені керівництва:

Мінін Г. М. / Генеральний директор



Кляцев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

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

**Окремий звіт про власний капітал
за 2021 рік
Форма № 4 КоА за АКУА 1801005**

Стаття	КоА	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	16 754	819 447	—	—	2 174 853	—	—	3 011 054
Коригування									
Зміна облікової політики	4005	—	—	—	—	—	—	—	—
Виправлення помилок	4010	—	—	—	—	—	—	—	—
Інші зміни	4090	—	—	—	—	—	—	—	—
Скоригований залишок на початок року	4095	16 754	819 447	—	—	2 174 853	—	—	3 011 054
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	—	—	—	—	473 766	—	—	473 766
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	—	—	—	—	—	—	—	—
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	—	—	—	—	—	—	—	—
Накопичені курсові різниці	4113	—	—	—	—	—	—	—	—
Розподіл прибутку									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	—	—	—	—	(67 930)	—	—	(67 930)
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	—	—	—	—	—	—	—	—
Відрахування до резервного капіталу	4210	—	—	—	—	—	—	—	—
Внески учасників									
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	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Вилучення капіталу									
Викуп акцій (часток)	4260	—	—	—	—	—	—	—	—
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	—	—	—	—	—	—	—	—
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	—	—	—	—	—	—	—	—
Вилучення частки в капіталі	4275	—	—	—	—	—	—	—	—
Інші зміни в капіталі	4290		(175 224)			175 224	—	—	—
Разом змін в капіталі	4295	—	(175 224)	—	—	581 060	—	—	405 836
Залишок на кінець року	4300	16 754	644 223	—	—	2 755 913	—	—	3 416 890

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Клятев І.В. / начальник служби фінансової

(в тисячах українських гривень)

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

Окремий звіт про власний капітал
за 2020 рік
Форма № 4
Код за АКУД 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	16 754	536 979	—	—	1 691 680	—	—	2 245 413
Коригування									
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
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	—	402 231	—	—	—	—	—	402 231
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	—	402 231	—	—	—	—	—	402 231
Накопичені курсові різниці	4113	—	—	—	—	—	—	—	—
Розподіл прибутку									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	—	—	—	—	—	—	—	—
Спрямування прибутку до статутного капіталу	4205	—	—	—	—	—	—	—	—
Відрахування до резервного капіталу	4210	—	—	—	—	—	—	—	—
Внески учасників									
Внески до капіталу	4240	—	—	—	—	—	—	—	—
Погашення заборгованості з капіталу	4245	—	—	—	—	—	—	—	—

(в тисячах українських гривень)

Стаття	КоА	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
Вилучення капіталу									
Викуп акцій (часток)	4260	—	—	—	—	—	—	—	—
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	—	—	—	—	—	—	—	—
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	—	—	—	—	—	—	—	—
Вилучення частки в капіталі	4275	—	—	—	—	—	—	—	—
Інші зміни в капіталі	4290	—	(119 763)	—	—	119 763	—	—	—
Разом змін в капіталі	4295	—	282 468	—	—	483 173	—	—	765 641
Зашишок на кінець року	4300	16 754	819 447	—	—	2 174 853	—	—	3 011 054

Від імені керівництва:



Мінін Г.М. / Генеральний директор

Клятев І.В. / начальник служби фінансової

(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 станом на звітну дату були розташовані за адресою: Україна, 93006, м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

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

Впродовж 2021 року Компанією було збільшено статутний капітал компанії ТОВ «Трипільський пакувальний комбінат» у розмірі 50 161 тис. грн за рахунок внесення грошових коштів, що призвело до збільшення частки інвестицій до 99,97%.

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 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	
			2021	2020
ТОВ «Трипільський пакувальний комбінат»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Україна	99,97%	99,96%
АТ «Пекеджинг Кубань»	Виробництво гофрованого картону та гофротари	Російська Федерація	100,00%	100,00%
ПРАТ «ВЗП-2»	Збір макулатури	Україна	99,60%	99,60%
ТОВ «Вторма 1»	Збір макулатури	Україна	100,00%	100,00%
ТОВ «Вторма 2»	Збір макулатури	Україна	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 2014-2021 рр.) та значний рівень внутрішнього та зовнішнього державного боргу.

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

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

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

(в тисячах українських гривень)

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

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»).

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».

Згідно з вимогами МСФЗ також була підготовлена консолідована фінансова звітність Компанії та її дочірніх підприємств за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

3.2. Безперервність діяльності

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

Щоб проаналізувати вплив вищевказаних подій і підтвердити припущення про безперервність діяльності, керівництво підготувало прогноз грошових потоків до кінця 2024 року, який показав, що очікується, що чистий операційний грошовий потік Компанії буде позитивним. Прогноз керівництва ґрунтувався на таких важливих припущеннях:

- відсутність подальшої ескалації військових дій, які потенційно можуть завдати серйозної шкоди активам Компанії та її дочірнього підприємства на території України, яка зараз контролюється урядом;
- можливість використання грошових коштів Компанії та їх еквівалентів на операційні цілі навіть за відсутності додаткових джерел доходу.

Ці плани керівництва вказують на те, що, враховуючи названі несприятливі події, Компанія має достатньо ресурсів для продовження діяльності в осяжному майбутньому. Таким чином, керівництво дійшло висновку, що доцільно застосовувати принцип безперервності діяльності при підготовці окремої фінансової звітності за 2021 рік.

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

3.3. Істотні облікові судження і основні джерела невизначеності оцінок

Застосування облікової політики 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.

(в тисячах українських гривень)

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.

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. Попередня переоцінка основних засобів була проведена в 2018 році.

(в тисячах українських гривень)

Пенсійні зобов'язання

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

Відстрочений податковий актив

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

3.4. Основні принципи облікової політики

Дохід від договорів з клієнтами

Дохід від договорів з клієнтами визнається в момент, коли контроль над товарами або послугами перейшов до покупця у сумі, що відображає компенсацію, на яку 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 оподатковуванню або відносяться на витрати в цілях оподаткування в інші роки, а також тому що в нього не включаються статті, які ніколи не підлягають оподатковуванню або не відносяться на витрати в цілях оподаткування. Зобов'язання Компанії з поточного податку на прибуток розраховується з використанням діючих на звітну дату податкових ставок.

*(в тисячах українських гривень)***Відстрочений податок**

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

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями у дочірні підприємства та асоційовані 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)***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)

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 компонента 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 компонента 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)

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років фінансові активи Компанії складались 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: (i) 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.

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

(в тисячах українських гривень)

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

Подальша оцінка

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

Кредити та позики отримані

Після первісного визнання кредити та позики з фіксованим терміном погашення оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Прибутки та збитки визнаються у фінансових результатах, коли зобов'язання припиняє визнаватися, 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 ефективної ставки відсотка. Амортизація за ефективною ставкою відсотку включається до складу фінансових витрат.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

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

(в тисячах українських гривень)

Припинення визнання

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

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

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

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

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

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

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

(в тисячах українських гривень)

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

1 січня 2023 року

3.6. Функціональна валюта і валюта подання

Ця 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.

Відповідні курси обміну валют, встановлені Національним Банком України станом на 31 грудня, а також середні курси за 2021 та 2020 роки, були представлені таким чином:

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

4. Акціонерний капітал

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

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

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років акціонерний капітал 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.

В жовтні 2021 року було виплачено дивіденди акціонерам у розмірі 67 930 тисяч гривень.

(в тисячах українських гривень)

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

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

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Поточні рахунки в банках	97 925	112 303
Депозитні рахунки в банках	–	92 340
Грошові кошти у касі	10	7
Всього	97 935	204 650

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

6. Торгова дебіторська заборгованість

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Торгова дебіторська заборгованість	1 161 127	667 120
Резерв на покриття збитків від сумнівної заборгованості	(53 624)	(58 247)
Всього	1 107 503	608 873

Станом на **31 грудня 2021** року баланси по трьох найбільших дебіторах Компанії склали **56,39%** (2020: **52,27%**) від загального залишку торгової дебіторської заборгованості. Станом на **31 грудня 2021** року у Компанії є один дебітор заборгованість якого перевищує **10%** від загального залишку на звітну дату. Станом на **31 грудня 2020** року у Компанії був один покупець заборгованість якого 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 2021** року (згідно МСФЗ 9) є наступною:

	Поточна	Прострочка платежів			Всього
		<90 днів	90-180 днів	>180 днів	
Відсоток очікуваних кредитних збитків	0,92%	5,01%	70,00%	100,00%	4,62%
Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті	803 656	327 631	50	29 790	1 161 127
Резерв очікуваних кредитних збитків	7 382	16 417	35	29 790	53 624

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

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

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

(в тисячах українських гривень)

6. Торгова дебіторська заборгованість (продовження)

	2021	2020
Станом на 1 січня	58 247	123 563
Визнано у звіті про прибуток та збиток	11 133	–
Сторновано збитки від сумнівної торговельної заборгованості	(15 756)	(64 328)
Списання резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості	–	(988)
Станом на 31 грудня	53 624	58 247

7. Дебіторська заборгованість за виданими авансами

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Передплати постачальникам за сировину та витратні матеріали	13 595	10 473
Передплати постачальникам за запасні частини	12 147	4 279
Передплати за транспортні, страхові та інші послуги	8 638	10 399
Інші передплати постачальникам	20	33
Резерв на покриття збитків від знецінення	(6 244)	(5 562)
	28 156	19 622

8. Запаси

Запаси, в основному, складаються із:

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

Станом на 31 грудня залишки запасів були представлені таким чином:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Сировина і витратні матеріали	221 408	182 514
Готова продукція	146 891	88 437
Запасні частини	121 545	98 492
Незавершене виробництво і напівфабрикати	109 978	47 975
Товари для перепродажу	206	171
Всього	600 028	417 589

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2021 року, збиток від списання до чистої вартості реалізації запасів, визнаний у статті «Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)», становив 5 673 тис. грн (2020 рік: сторнування збитків в сумі 3 991 тис. грн).

Збиток від знецінення, визнаний у статті «Інші операційні витрати» становив 553 тис. грн (2020 рік: 672 тисячі грн).

9. Незавершені капітальні інвестиції

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Баланс на початок року	552 678	201 337
Капітальні інвестиції за рік	169 829	439 605
Переміщення до складу основних засобів та нематеріальних активів	(552 865)	(87 943)
Знецінення капітальних інвестицій	(1 315)	(321)
Вибуття	(15 688)	–
Баланс на кінець року	152 639	552 678

(в тисячах українських гривень)

10. Основні засоби

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

	Земля	Будівлі	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Офісне обладнання та меблі	Всього
Первісна або переоцінена вартість						
31 грудня 2020 року	6 841	476 422	887 697	43 042	23 080	1 437 082
Надходження та переміщення	–	35 092	505 854	7 826	3 858	552 630
Вибуття	–	(40)	(29 411)	(459)	(223)	(30 133)
31 грудня 2021 року	6 841	511 474	1 364 140	50 409	26 715	1 959 579
Накопичені знос та амортизація						
31 грудня 2020 року	–	–	–	–	(12 270)	(12 270)
Нарахування за рік	–	(35 561)	(246 143)	(26 651)	(3 274)	(311 629)
Вибуття	–	5	1 923	38	171	2 137
31 грудня 2021 року	–	(35 556)	(244 220)	(26 613)	(15 373)	(321 762)
Чиста балансова вартість						
31 грудня 2020 року	6 841	476 422	887 697	43 042	10 810	1 424 812
31 грудня 2021 року	6 841	475 918	1 119 920	23 796	11 342	1 637 817

Станом на 31 грудня 2021 року основні засоби включали повністю амортизовані активи вартістю 17 609 тис. грн (31 грудня 2020 року: 5 341 тис. грн).

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

(в тисячах українських гривень)

10. Основні засоби (продовження)

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

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

* 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)

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:

Підхід оцінки	Суттєві неспостережувані вихідні дані	Діапазон РКТК
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%
	EBITDA – маржа	10,5%-13,0%

Підхід оцінки	Суттєві неспостережувані вихідні дані	Діапазон РКТК
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:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Податкові активи		
Розрахунки з Казначейством у системі електронного адміністрування ПДВ	6 356	25 031
Всього активів	6 356	25 031
Податкові зобов'язання		
Податок на прибуток до сплати	35 681	21 169
ПДВ зобов'язання	15 466	1 009
Інші податки до сплати	3 859	3 706
Всього зобов'язань	55 006	25 884

12. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Кредиторська заборгованість		
За сировину	208 724	169 049
За послуги	73 356	60 456
За основні засоби та супутні послуги	50 821	44 901
За комунальні послуги	13	13
Всього	332 914	274 419

На кредиторську заборгованість протягом кредитного періоду відсотки не нараховуються.

13. Позики

У нижченаведеній таблиці подається інформація про позики станом на 31 грудня:

	Валюта	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Інша заборгованість перед акціонером	Долар США	10 968	11 369
<i>Плюс:</i>			
Нараховані відсотки		27 477	28 216
		38 445	39 585
<i>З них:</i>			
Позик із терміном погашення до одного року і нараховані відсотки		38 445	39 585

(в тисячах українських гривень)

13. Позики (продовження)

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

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

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

	2021	2020
Витрати з поточного податку на прибуток	135 810	115 069
Витрати/(вигоди) від відстроченого податку на прибуток	(30 925)	(26 236)
Витрати з податку на прибуток	104 885	88 833

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

	2021	2020
Прибуток до оподаткування	578 651	452 243
Витрати з податку на прибуток за діючою ставкою у розмірі 18%	104 157	81 404
Податковий вплив		
Витрати, які не враховуються для цілей оподаткування	1 118	4 257
Коригування трансфертних цін	(390)	3 172
Витрати з податку на прибуток	104 885	88 833

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Відстрочені податкові активи, які виникають із:		
Торгової дебіторської заборгованості	9 653	10 485
Кредиторської заборгованості та інших короткострокових зобов'язань	16	456
Кредитів та нарахованих відсотків	582	796
Запасів	4 234	3 338
Інші активи	1 400	1 260
Відстрочені податкові активи	15 885	16 335
Відстрочені податкові зобов'язання, які виникають із:		
Основних засобів	(88 803)	(120 178)
Відстрочені податкові зобов'язання	(88 803)	(120 178)

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

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Відстрочені податкові зобов'язання	(72 918)	(103 843)

(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:

	2021	2020
Чисті відстрочені податкові зобов'язання на початок року	(103 843)	(42 114)
Вигоди/(витрати) визнані у прибутку або збитку	30 925	26 236
Витрати визнані у інших сукупних доходах	–	(87 965)
Чисті відстрочені податкові зобов'язання станом на кінець року	(72 918)	(103 843)

15. Чистий дохід від реалізації

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

	2021	2020
Картонно-паперова продукція	3 177 913	1 758 812
Гофротарна продукція	1 927 091	1 418 414
Всього	5 105 004	3 177 226

16. Собівартість реалізації

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

	2021	2020
Спожита сировина	2 695 100	1 566 489
Спожиті природний газ та інші комунальні послуги	802 907	384 946
Знос та амортизація	299 803	175 274
Транспортні витрати	288 947	205 319
Заробітна плата та відповідні нарахування	232 905	198 788
Витрати на ремонт та обслуговування	62 233	65 830
Оренда	6 480	6 088
Інші виробничі витрати	13 601	10 420
Всього	4 401 976	2 613 154

17. Адміністративні витрати

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

	2021	2020
Заробітна плата та відповідні нарахування	57 433	51 703
Професійні та інші послуги	8 680	10 906
Витрати на ремонт та обслуговування	6 526	2 718
Податки, крім податку на прибуток підприємств	6 326	6 241
Страхування основних засобів	4 327	4 521
Транспортні витрати	3 419	1 992
Знос та амортизація	3 176	2 411
Комісійні банків	2 501	1 943
Інші витрати	2 853	2 333
Всього	95 241	84 768

У 2021 та 2020 роках до складу витрат на професійні послуги включено витрати з обов'язкового аудиту фінансової звітності, а також інші незаборонені законодавством професійні послуги, а саме: консультаційні послуги з питань трансфертного ціноутворення.

(в тисячах українських гривень)

18. Витрати на збут

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

	2021	2020
Заробітна плата та відповідні нарахування	35 333	28 310
Транспортні витрати	13 345	17 712
Витрати на ремонт та обслуговування	6 505	5 270
Професійні та інші послуги	4 076	1 614
Знос та амортизація	1 674	1 332
Оренда	1 621	1 828
Інші витрати	4 054	2 806
Всього	66 608	58 872

19. Інші операційні доходи

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

	2021	2020
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків та резерву під інші необоротні активи	64 464	—
Дохід від безоплатно одержаних активів та інший дохід від звичайної діяльності	9 463	2 179
Дохід від продажу надлишкових запасів	8 727	2 540
Орендний дохід	6 266	5 834
Дохід від надання послуг	671	4 934
Операційна курсова різниця	—	71 227
Інші доходи	7 728	5 293
Всього	97 319	92 007

20. Інші операційні витрати

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

	2021	2020
Операційна курсова різниця	33 862	—
Оренда	6 759	6 483
Заробітна плата та відповідні нарахування	5 483	4 696
Зміна резерву очікуваних кредитних збитків та резервів	—	1 631
Інші витрати	10 869	8 612
Всього	56 973	21 422

21. Фінансові доходи

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

	2021	2020
Дохід від процентів по депозитам та поточним рахункам	2 193	9 082
Курсова різниця за позиками та нарахованими відсотками	1 402	—
Всього	3 595	9 082

22. Фінансові витрати

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

	2021	2020
Фінансові витрати за позиками	262	63
Курсова різниця за позиками	—	21 297
Всього	262	21 360

(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 2021 та 31 грудня 2020 років залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами Компанії склали:

Вид розрахунків	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Дебіторська заборгованість за товари, роботи та послуги		
Дочірні підприємства	529 850	261 672
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	28 483	21 050
Дочірні підприємства	15 183	7 002
Поточні фінансові зобов'язання		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	38 445	39 585

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

Вид операцій	2021	2020
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
Дочірні підприємства	1 111 023	738 733
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	1 077	552
Витрати на закупівлю товарів, робіт, послуг		
Дочірні підприємства	436 881	205 683
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	304 119	144 768
Фінансові витрати		
Організації зі значним впливом на Компанію та їх дочірні підприємства	–	2 545

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

Керівництво Компанії вважає, що на 31 грудня 2021 року тлумачення Компанією відповідного законодавства є належним, і що податкова позиція Компанії буде відстоювана.

(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 «вितягнутої 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 «витягнутої 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 2021 року Компанія має короткострокові договірні зобов'язання щодо придбання основних засобів у сумі приблизно 103 440 тис. грн (31 грудня 2020 року: 41 235 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:

	Примітки	2021	2020
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	97 935	204 650
Торгова дебіторська заборгованість	6	1 107 503	608 873
Інша поточна дебіторська заборгованість		775	645
Всього фінансових активів		1 206 213	814 168
Фінансові зобов'язання			
Кредиторська заборгованість		349 014	281 885
Позики	13	38 445	39 585
Всього фінансових зобов'язань		387 459	321 470

(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 2021 року були деноміновані у таких валютах:

	Долар США	Євро	Російський рубль	Гривня	Всього
Активи					
Грошові кошти та їх еквіваленти	28 571	60 586	–	8 778	97 935
Торгова дебіторська заборгованість	14 459	194 839	1 074	897 131	1 107 503
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	–	–	775	775
Всього фінансових активів	43 030	255 425	1 074	906 684	1 206 213
Зобов'язання					
Кредиторська заборгованість	12 957	114 718	2	221 337	349 014
Позики	38 445	–	–	–	38 445
Всього фінансових зобов'язань	51 402	114 718	2	221 337	387 459
Загальна чиста позиція	(8 372)	140 707	1 072	685 347	818 754

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

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

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.

На 31 грудня 2021 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
Зміна курсу валют: гривня / долар США	11%	4 919
Зміна курсу валют: гривня / долар США	-14%	(6 261)
Зміна курсу валют: гривня / євро	13%	11 352
Зміна курсу валют: гривня / євро	-15%	(13 098)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	15%	(188)
Зміна курсу валют: гривня / російський рубль	-19%	239

На 31 грудня 2020 року	Ріст (зниження)	Ефект на прибуток до оподаткування
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

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. Позиція 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 2021 та 2020 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 2021 року**:

	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість	349 014	–	–	349 014
Позики	–	38 445	–	38 445
Всього	349 014	38 445	–	387 459

Станом на **31 грудня 2020 року**:

	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість	281 885	–	–	281 885
Позики	–	39 585	–	39 585
Всього	281 885	39 585	–	321 470

26. Події після звітної дати

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

Керівництво Компанії розглядає ці події, пов'язані з повномасштабним військовим вторгненням Російської Федерації, як події після звітної дати, які не коригують балансову вартість активів, капіталу та зобов'язань Компанії станом на **31 грудня 2021 року** в цій окремій фінансовій звітності.

Станом на дату затвердження окремої фінансової звітності до випуску територія м. Рубіжне Луганської області, де розташовані виробничі активи Компанії, була окупована внаслідок війни. В результаті Компанія тимчасово втратила контроль над цими виробничими активами.

Також станом на дату затвердження окремої фінансової звітності до випуску одна з дочірніх компаній Компанії, розташована в м. Олешки Херсонської області, припинила свою діяльність на цьому виробничому майданчику через окупацію місцезнаходження цієї дочірньої компанії військовими силами Російської Федерації. Зараз це дочірнє підприємство працює на виробничому майданчику в м. Одеса. Балансова вартість інших фінансових інвестицій Компанії станом на **31 грудня 2021 року**, пов'язаних з цим дочірнім підприємством, становила **45 тис. грн.**

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

Протягом лютого-березня **2022 року** Компанія перемістила з м. Рубіжне на виробничий майданчик дочірнього підприємства, розташований в м. Українка, деякі основні засоби, які зберігалися в розібраному стані, та запасні частини до обладнання, загальною балансовою вартістю **25 357 тис. грн.**

*(в тисячах українських гривень)***26. Події після звітної дати (продовження)**

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

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

Виробничі потужності Компанії, які все ще контролюються Компанією та які все ще генерують грошові потоки, в основному надані в оренду її дочірньому підприємству, розташованому в м. Українка Київської області, де вони розміщені на виробничому майданчику цього дочірнього підприємства. Як наслідок, станом на дату затвердження окремої фінансової звітності для випуску, надходження грошових коштів Компанії в основному обмежуються доходом від орендної плати, отриманим від її дочірнього підприємства.

Крім того, оскільки контроль над основними виробничими активами втрачений, основною поточною діяльністю Компанії є контроль і управління її дочірніми компаніями.