|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Примітка** | **Сторінка** | **Примітка** | **Сторінка** |

**Основа складання фінансової звітності**

1. Звітуюче підприємство 16
2. Основи обліку 23
3. Функціональна валюта та валюта подання звітності 23
4. Використання оцінок та суджень 23

**Фінансові результати за рік**

1. Собівартість реалізованої продукції 25
2. Інші операційні доходи 26
3. Адміністративні витрати 26
4. Витрати на збут 27
5. Фінансові витрати 27

**Витрати на персонал**

1. Витрати на персонал 28

**Витрати з податку на прибуток**

1. Витрати з податку на прибуток 28

**Активи**

1. Основні засоби 30
2. Дебіторська заборгованість 32
3. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності торгової дебіторської заборгованості та виданих авансів 32

**Капітал та зобов’язання**

1. Власний капітал 33
2. Кредити та позики 34
3. Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги 35

**Фінансові інструменти**

1. Справедлива вартість та управління ризиками 36

**Інша інформація**

1. Зобов’язання 41
2. Непередбачені зобов’язання 42
3. Операції з пов’язаними сторонами 43
4. Події після дати балансу 44

**Облікова політика**

1. Основа оцінки 44
2. Основні принципи облікової політики 44
3. Нові стандарти та тлумачення, які ще не були прийняті до використання 54

# Звітуюче підприємство

## (а) Організаційна структура та діяльність

Публічне акціонерне товариство “Славутський солодовий завод” (надалі – Товариство) було засновано 25 грудня 1989 року як державне підприємство. В 1996 році в результаті приватизації Товариство було реорганізоване у Відкрите акціонерне товариство, а в 2011 році воно було перейменовано в Публічне акціонерне товариство.

Основною діяльністю Товариства є виробництво солоду ячмінного світлого пивоварного. Максимальна виробнича потужність Товариства складає 160 000 тонн солоду в рік.

Товариство створено згідно із законодавством України. Товариство зареєстровано за адресою: 30068 Україна, Хмельницька обл., Славутський р-н., с. Крупець, вул. Богдана Хмельницького, 43.

## (б) Стан корпоративного управління

Управління Товариством здійснюють наступні керівні та контролюючі органи:

* Вищий орган Товариства – Загальні збори акціонерів,
* Наглядова рада,
* Дирекція,
* Генеральний директор,
* Ревізійна комісія

Товариство не має відділу внутрішнього аудиту. Товариство користується послугами зовнішніх аудиторських компаній для цілей аудиту податкової звітності та податкового обліку.

***Загальні збори акціонерів***

Вищим органом Товариства є Загальні збори акціонерів Товариства (надалі – “Загальні збори”).

У Загальних зборах Товариства можуть брати участь особи, включені до переліку акціонерів, які мають право на таку участь, або їх представники. Перелік акціонерів, які мають право на участь у Загальних зборах, складається в порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему України. Акціонер має право призначити свого представника постійно або на певний строк. Акціонер має право у будь-який момент замінити свого представника, повідомивши про це Дирекцію Товариства.

До виключної компетенції Загальних зборів належать такі питання:

1) визначення основних напрямів діяльності Товариства;

2) внесення змін до Статуту Товариства;

3) прийняття рішення про анулювання викуплених акцій;

4) прийняття рішення про зміну типу Товариства;

5) прийняття рішення про розміщення акцій;

6) прийняття рішення про збільшення статутного капіталу Товариства;

7) прийняття рішення про зменшення статутного капіталу Товариства;

8) прийняття рішення про дроблення або консолідацію акцій;

9) затвердження положень про Загальні збори, Наглядову раду, Дирекцію та Ревізійну комісію Товариства, а також внесення змін до них;

10) затвердження інших внутрішніх документів Товариства; якщо це передбачено Статутом Товариства;

11) затвердження річного звіту Товариства;

12) розподіл прибутку і збитків Товариства;

13) прийняття рішення про викуп Товариством розміщених ним акцій, крім випадків обов’язкового викупу акцій;

14) прийняття рішення про форму існування акцій;

15) затвердження розміру річних дивідендів з урахуванням вимог, передбачених законом;

16) прийняття рішень з питань порядку проведення Загальних зборів;

17) обрання членів Наглядової ради, затвердження умов цивільно-правових або трудових договорів, що укладатимуться з ними, встановлення розміру їх винагороди, обрання особи, яка уповноважується на підписання цивільно-правових договорів з членами Наглядової ради;

18) прийняття рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради, за винятком випадків, встановлених Законом;

19) обрання голови та членів Ревізійної комісії, прийняття рішення про дострокове припинення їх повноважень;

20) затвердження висновків Ревізійної комісії;

21) обрання членів лічильної комісії, прийняття рішення про припинення їх повноважень;

22) прийняття рішення про виділ та припинення Товариства, крім випадку, передбаченого частиною четвертою статті 84 Закону “Про акціонерні товариства”, про ліквідацію Товариства, обрання ліквідаційної комісії, затвердження порядку та строків ліквідації, порядку розподілу між акціонерами майна, що залишається після задоволення вимог кредиторів, і затвердження ліквідаційного балансу;

23) прийняття рішення за наслідками розгляду звіту Наглядової ради, звіту Дирекції, звіту Ревізійної комісії;

24) затвердження принципів (кодексу) корпоративного управління Товариства;

25) обрання комісії з припинення Товариства;

26) вирішення інших питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів згідно зі Статутом, Положенням про Загальні збори Товариства та чинним законодавством;

27) прийняття рішення про вчинення значного правочину, в тому числі про відчуження майна Товариства, за поданням Наглядової ради, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є його предметом, перевищує 25, але менша ніж 50 відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності Товариства;

28) прийняття рішення про вчинення значного правочину, в тому числі про відчуження майна Товариства, за поданням Наглядової ради, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є його предметом, становить або перевищує 50 відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності Товариства;

29) прийняття рішення щодо заснування, участі, продажу та придбання акцій (частки), виходу зі складу учасників підприємства будь якої форми.

Рішення Загальних зборів з питань, передбачених пунктами 2 – 7, 22, приймається більш як 3/4 голосів акціонерів від загальної їх кількості, що зареєструвалися для участі в Загальних Зборах та є власниками голосуючих з цих питань акцій. Рішення Загальних зборів з питань, передбачених пунктом 28, приймається більш як 50% голосів акціонерів від загальної їх кількості.

Рішення Загальних зборів Товариства з інших питань, винесених на голосування, приймається простою більшістю голосів акціонерів, які зареєструвалися для участі у Загальних зборах та є власниками голосуючих з цих питань акцій.

Загальні збори акціонерів скликаються не рідше одного разу на рік.

***Наглядова Рада***

Наглядова Рада є органом управління Товариства, що створюється з числа акціонерів та представляє їх інтереси у період між проведенням Загальних зборів та, в межах своєї компетенції, контролює і регулює діяльність виконавчого органу Товариства.

Жодні органи Товариства, за винятком Загальних зборів акціонерів, не мають права вказівки Наглядовій Раді щодо порядку здійснення покладених на неї функцій, а також з інших питань її діяльності.

Наглядова Рада складається з 3 осіб, які обираються Загальними зборами строком на 3 роки. Член Наглядової Ради не може бути одночасно членом Ревізійної комісії Товариства або членом Дирекції.

До виключної компетенції Наглядової ради належить:

1) затвердження в межах своєї компетенції внутрішніх положень, якими регулюються питання, пов'язані з діяльністю Товариства, крім тих, які зазначені у п. п. 9 та 24 з розділу компетенції зборів акціонерів;

2) підготовка порядку денного Загальних зборів, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до порядку денного, крім скликання акціонерами позачергових Загальних зборів;

3) прийняття рішення про проведення чергових та позачергових Загальних зборів на вимогу акціонерів або за пропозицією Дирекції;

4) прийняття рішення про анулювання акцій чи продаж раніше викуплених Товариством акцій;

5) прийняття рішення про розміщення Товариством інших цінних паперів, крім акцій;

6) прийняття рішення про викуп розміщених Товариством інших, крім акцій, цінних паперів;

7) затвердження ринкової вартості майна у випадках, передбачених цим Законом;

8) обрання та припинення повноважень Генерального директора і членів Дирекції;

9) затвердження умов цивільно-правових, трудових договорів, які укладатимуться з членами Дирекції, встановлення розміру їх винагороди;

10) прийняття рішення про відсторонення Генерального директора від виконання його повноважень та обрання особи, яка тимчасово здійснюватиме повноваження Генерального директора;

11) обрання та припинення повноважень голів та членів інших органів Товариства;

12) обрання реєстраційної комісії, за винятком випадків, встановлених законодавством;

13) обрання аудитора Товариства та визначення умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;

14) визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів у межах граничного строку, визначеного законодавством;

15) визначення дати складення переліку акціонерів, які мають бути повідомлені про проведення Загальних зборів та мають право на участь у Загальних зборах;

16) вирішення питань про участь Товариства у промислово-фінансових групах та інших об’єднаннях, про заснування інших юридичних осіб, попереднє прийняття рішень про вступ Товариства до асоціацій, консорціумів, корпорацій, концернів, товариств та інших добровільних об’єднань та про вихід з них, участь у біржах;

17) вирішення питань, передбачених законодавством, в разі злиття, приєднання, поділу, виділу або перетворення Товариства;

18) прийняття рішення щодо вчинення значних правочинів у випадках і в порядку, передбачених чинним законодавством;

19) визначення ймовірності визнання Товариства неплатоспроможним внаслідок прийняття ним на себе зобов’язань або їх виконання, у тому числі внаслідок виплати дивідендів або викупу акцій;

20) прийняття рішення про обрання оцінювача майна Товариства та затвердження умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;

21) прийняття рішення про обрання (заміну) зберігача або депозитарія цінних паперів та затвердження умов договору, що укладатиметься з ним, встановлення розміру оплати його послуг;

22) надсилання в порядку, передбаченому законодавством, пропозицій акціонерам про придбання особою (особами, що діють спільно) значного пакета акцій;

23) прийняття рішень про відчуження нерухомого майна Товариства на суму, що перевищує п’ять відсотків, але не більше двадцяти п’яти відсотків від балансової вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності Товариства;

24) затвердження річного бюджету Товариства;

25) попереднє схвалення будь-якого договору, зобов’язання або обов’язку які є довготерміновими, незвичайними або обтяжливими. Для цілей цього пункту:

- “довготерміновий” означає договір, зобов’язання або обов’язок на термін 2 (два) роки чи більше;

- “незвичайний” означає договір, зобов’язання або обов’язок поза межами звичайної господарської діяльності Товариства; та

- “обтяжливий” означає договір, зобов’язання або обов’язок, що передбачає понесення Товариством витрат, які будь-яким суттєвим чином перевищують суму, що передбачена для цього зобов’язання чинним річним бюджетом Товариства, затвердженим Наглядовою радою;

26) попередній розгляд звітів Генерального директора, та попередній розгляд і затвердження річного балансу Товариства, форм 2 і 3 фінансового звіту;

27) попередній розгляд розміру дивідендів для виплати за акціями Товариства для затвердження його на Загальних зборах акціонерів;

28) прийняття рішень про притягнення до майнової відповідальності членів Дирекції, Голови та членів Ревізійної комісії відповідно до законодавства України;

29) вирішення інших питань, що належать до виключної компетенції Наглядової ради згідно із законодавством або Статутом Товариства.

Чергові засідання Наглядової Ради провадяться з такою періодичністю, яка є необхідною для належного виконання нею своїх функцій.

Засідання Наглядової ради є правомочним, якщо в ньому бере участь не менше ніж половина її складу. Рішення Наглядової ради приймається простою більшістю голосів членів Наглядової ради, які беруть участь у засіданні та мають право голосу. На засіданні Наглядової ради кожний член Наглядової ради має один голос.

***Дирекція Товариства***

Дирекція є виконавчим органом товариства. Вона здійснює оперативне керівництво діяльністю під безпосереднім керівництвом Генерального Директора.

Дирекція складається з п’яти членів – Генерального Директора та чотирьох Директорів.

Генеральний Директор та Члени Дирекції обираються Наглядовою Радою на визначений нею строк та можуть бути достроково відкликані за рішенням Наглядової Ради.

Управління справами здійснюється Дирекцією, як правило, під єдиноначальну відповідальність Генерального Директора.

Як правило, Дирекція розглядає питання та приймає рішення на своїх засіданнях. Засідання проводяться за необхідністю. Якщо це необхідно або якщо щонайменше 2 Директора вимагають цього, Генеральний Директор негайно скликає засідання Дирекції.

Засідання Дирекції скликаються по мірі необхідності Генеральним директором або 2 (двома) членами Дирекції і вважаються правомочними, якщо на них присутні не менше 3 (трьох) її членів. Рішення приймаються простою більшістю голосів членів Дирекції, присутніх на зборах. При рівності голосів вирішальним є голос Генерального директора.

До компетенції Дирекції належить прийняття рішень про відчуження нерухомого майна Товариства на суму, що не перевищує 5% балансової вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності Товариства.

Виключною компетенцією Дирекції є схвалення умов придбання ячменю та продажу солоду, попереднє схвалення будь яких угод та домовленостей відповідно до яких Товариство робить будь які витрати на суму більше 50 000 Доларів США (або еквівалент в іншій валюті по курсу НБУ). Всі інші питання стосовно оперативного керівництва Товариством вирішуються Генеральним Директором.

***Генеральний Директор***

Генеральний Директор Товариства є керівником Дирекції, здійснює оперативне керівництво поточною діяльністю Товариства.

Метою діяльності Генерального Директора є забезпечення прибутковості та конкурентоспроможності Товариства, його фінансово-економічної діяльності, забезпечення прав та соціальних гарантій персоналу.

Генеральний Директор, з обмеженнями, встановленими Статутом Товариства або Наглядовою Радою, виконує наступне:

1. Представлення без довіреності інтересів Товариства в усіх судах, організаціях, установах та підприємствах як в Україні, так і за її кордоном.
2. Укладення від імені Товариства будь-яких угод.
3. Розпорядження майном Товариства.
4. Відкриття рахунків (включаючи депозитні рахунки) та розпорядження коштами на них.
5. Укладення трудових контрактів з членами Дирекції, посадовими особами та працівниками Товариства.
6. Організація роботи Дирекції, головування на її засіданнях, забезпечення ведення протоколів засідань.
7. Забезпечення виконання рішень Загальних зборів акціонерів та Наглядової Ради.
8. Затвердження штатного розкладу Товариства та посадових інструкцій робітників.
9. Користування правом найму на роботу та звільнення робітників Товариства, застосування до них заходів заохочення та дисциплінарного стягнення.
10. Забезпечення розробки, укладання та виконання колективної угоди.
11. Організація та забезпечення бухгалтерської та статистичної звітності Товариства, несення відповідальності за її достовірність.
12. Прийняття рішення про пред’явлення від імені товариства претензій до юридичних та фізичних осіб та про задоволення претензій, пред’явлених до Товариства.
13. Здійснення контролю за раціональним та економічним використанням матеріальних, трудових та фінансових ресурсів Товариства.
14. Забезпечення створення безпечних умов праці для робітників Товариства. Виконання законодавства про охорону навколишнього середовища та забезпечення додержання законності в діяльності Товариства.
15. Визнання переліку інформації, яка є комерційною таємницею або є конфіденційною інформацією Товариства.

Відповідно до своєї компетенції, Генеральний Директор видає накази та інструкції, обов’язкові для виконання всім персоналом Товариства.

***Ревізійна комісія***

Перевірка фінансово-господарської діяльності виконавчого органу Товариства, дочірніх підприємств, філій та представництв проводиться Ревізійною комісією, яка обирається Загальними зборами терміном на 3 роки.

Ревізійна комісія підзвітна тільки Загальним зборам. Матеріали перевірок Ревізійна комісія надає Загальним зборам та Наглядовій Раді.

Ревізійна комісія складається в 3-х членів. Головують на засіданнях Ревізійної комісії всі її члени по черзі в алфавітному порядку.

## (в) Умови здійснення діяльності в Україні

Політико-економічна ситуація в Україні суттєво погіршилася з 2014 року. Унаслідок політичних і соціальних заворушень, що мали місце на початку 2014 року, у березні 2014 року через низку подій у Криму відбулося приєднання Республіки Крим до складу Російської Федерації, яке не було визнане Україною та багатьма іншими державами. Ця подія призвела до суттєвого погіршення відносин між Україною та Російською Федерацією. Слідом за нестабільністю у Криму регіональне протистояння поширилося на східні регіони України, головним чином, Донецьку та Луганську області. У травні 2014 року протести у Донецькій та Луганській областях переросли у військові зіткнення та збройний конфлікт між прибічниками самопроголошених республік у Донецькій та Луганській областях та українськими силами, які тривали на дату цієї фінансової звітності. У результаті цього конфлікту частина Донецької та Луганської областей залишається під контролем самопроголошених республік, і українська влада наразі не має можливості повністю забезпечити виконання законів України на цій території.

Політичні та соціальні заворушення разом з військовим конфліктом у Донецькій і Луганській областях поглибили існуючу в країні економічну кризу та спричинили падіння валового внутрішнього продукту й обсягів зовнішньої торгівлі, погіршення стану державних фінансів, скорочення валютних резервів Національного банку України, девальвацію національної валюти та подальше зниження кредитних рейтингів суверенного боргу України. Як наслідок, Національний банк України зберігав на протязі 2016 року ряд адміністративних обмежень на операції з обміну валют, які, серед іншого, включали обмеження на придбання іноземної валюти фізичними та юридичними особами, вимогу про обов’язковий продаж 65% валютної виручки, заборону дострокового погашення кредитів, отриманих від нерезидентів, та обмеження зняття готівкових сум іноземної валюти з рахунків у банках. Ці події мали негативний вплив на українські компанії та банки, значно обмеживши їх можливості для отримання фінансування на внутрішньому та міжнародних ринках.

Кінцевий результат розвитку та наслідки політичної та економічної кризи важко спрогнозувати, однак вони можуть мати подальший серйозний негативний вплив на українську економіку.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінки управлінського персоналу.

# Основи обліку

## Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність складена згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності (“МСФЗ”).

# Функціональна валюта та валюта подання звітності

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Товариства і валютою, в якій представлена фінансова звітність. Вся фінансова інформація, що представлена в гривнях, округлена до тисяч.

Гривня не є вільноконвертованою валютою за межами України. Відповідно, будь-яке перерахування сум в іноземній валюті у гривні не повинно тлумачитися таким чином, що суми в іноземній валюті були, могли бути чи будуть у майбутньому вільно конвертовані у гривні за представленими курсами обміну або за будь-якими іншими курсами обміну.

# Використання оцінок та суджень

Складання фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов’язань, доходів та витрат, відображених у звітності, а також на розкриття інформації про непередбачені активи та зобов’язання. Фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

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

Інформація про важливі судження, використані при застосуванні принципів облікової політики, висвітлені у таких примітках:

* Примітка 18(б)*(іі)* - резерви на покриття збитків від зменшення корисності

## Оцінка справедливої вартості

Певні положення облікової політики Товариства і ряд розкриттів вимагають оцінки справедливої вартості фінансових активів і зобов’язань.

При оцінці справедливої вартості активу або зобов’язання Товариство застосовує, наскільки це можливо, наявні ринкові дані. Оцінки справедливої вартості відносяться до різних рівнів ієрархії справедливої вартості залежно від вихідних даних, що використовуються в рамках відповідних методів оцінки:

* Рівень 1: котирувальні (не скориговані) ціни на ідентичні активи та зобов’язання на активних ринках.
* Рівень 2: вихідні дані, крім котирувальних цін, що застосовуються для оцінок Рівня 1, які є наявними або безпосередньо (тобто, такі як ціни), або опосередковано (тобто, визначені на основі цін).
* Рівень 3: вихідні дані для активів і зобов’язань, які не ґрунтуються на наявних ринкових даних (не наявні вихідні дані).

Якщо вихідні дані, які використовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов’язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, то оцінка справедливої вартості в цілому відноситься до того рівня ієрархії, якому відповідають вихідні дані найбільш низького рівня, що є суттєвими для всієї оцінки.

Товариство визнає переведення між рівнями ієрархії справедливої вартості на дату закінчення звітного періоду, протягом якого ця зміна мала місце.

# Собівартість реалізованої продукції

Собівартість реалізованої продукції за рік, що закінчився 31 грудня, представлена таким чином:

| *(у тисячах гривень)* | | **2016** |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  |  |  |
| Сировина і матеріали | | **575 380** |  | 320 996 |
| Амортизація | | **16 072** |  | 15 306 |
| Заробітна плата та нарахування в фонди соціального забезпечення | | **9 942** |  | 8 681 |
| Інше | | **9 136** |  | 10 064 |
|  |  | |  |  |
|  | **610 530** | |  | 355 047 |
|  |  | |  |  |

Собівартість реалізованої продукції за 2016 рік включає 5 314 тисяч гривень умовно-постійних загальновиробничих витрат, що виникли в результаті часткової планової зупинки виробництва та зменшеною завантаженістю виробництва (2015: 14 979 тисяч гривень, що виникли в результаті вимушеного простою виробних потужностей підприємства внаслідок суттєвого зменшення обсягів виробництва порівняно з нормальним рівнем завантаженості виробничих потужностей). Ці витрати представлені таким чином:

| *(у тисячах гривень)* | **2016** |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| Амортизація | **1 902** |  | 5 163 |
| Ремонти та підтримка обладнання | **1 529** |  | 4 135 |
| Заробітна плата та нарахування в фонди соціального забезпечення | **1 191** |  | 2 948 |
| Інше | **692** |  | 2 733 |
|  |  |  |  |
|  | **5 314** |  | 14 979 |
|  |  |  |  |

# Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

| *(у тисячах гривень)* | **2016** | |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  |  |
| Дохід від реалізації запасів, за вирахуванням собівартості цих запасів | **9 862** | |  | 7 750 |
| Одержані штрафи | **5 061** | |  | 5 021 |
| Дохід від реалізації робіт і послуг за вирахуванням собівартості цих робіт і послуг | **1 020** | |  | 263 |
| Дохід від операційної оренди активів | **953** | |  | 373 |
| Одержані відсотки на рахунках банку | **94** | |  | 28 |
| Інше | **1 295** | |  | 391 |
|  | |  |  |  |
|  | **18 285** | |  | 13 826 |
|  |  | |  |  |

В 2016 році покупець продукції Товариства задовольнив претензію на предмет несвоєчасних розрахунків за поставлену продукцію та сплатив штраф в розмірі 5 000 тисяч гривень, що включені до рядку одержані штрафи (2015: 5 000 тисяч гривень).

# Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

| *(у тисячах гривень)* | **2016** |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| Професійні послуги | **8 016** |  | 7 558 |
| Заробітна плата та нарахування в фонди соціального забезпечення | **6 143** |  | 5 696 |
| Матеріальні витрати | **880** |  | 853 |
| Послуги на обслуговування та ремонти | **641** |  | 626 |
| Амортизація | **472** |  | 456 |
| Банківські комісії | **413** |  | 318 |
| Благодійність та фінансова допомога | **355** |  | 323 |
| Податки | **211** |  | 111 |
| Послуги зв’язку | **161** |  | 238 |
| Інше | **717** |  | 774 |
|  |  |  |  |
|  | **18 009** |  | 16 953 |
|  |  |  |  |

# Витрати на збут

Витрати на збут за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (*у тисячах гривень)* | **2016** |  | 2015 |
|  |  |  |  |
| Транспортні витрати | **54 118** |  | 33 906 |
| Оренда логістичних складів | **4 562** |  | - |
| Заробітна плата та нарахування в фонди соціального забезпечення | **1 546** |  | 557 |
| Матеріальні витрати | **1 195** |  | 370 |
| Амортизація | **149** |  | 81 |
| Інше | **1 028** |  | 317 |
|  |  |  |  |
|  | **62 598** |  | 35 231 |
|  |  |  |  |

# Фінансові витрати

Фінансові витрати за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

| *(у тисячах гривень)* |  | **2016** |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| Витрати на виплату відсотків по банківських кредитах |  | **52 634** |  | 45 128 |
| Витрати на платежі по гарантіям та комісії |  | **9 929** |  | 8 885 |
| Збиток від курсових різниць |  | **6 944** |  | 23 213 |
| Витрати на виплату відсотків по кредитах, отриманих від пов’язаних сторін |  | **1 249** |  | 1 497 |
| Відсотки по актуарному розрахунку довгострокової пенсійної програми |  | **490** |  | - |
|  |  |  |  |  |
|  |  | **71 246** |  | 78 723 |
|  |  |  |  |  |

# 

# Витрати на персонал

Витрати на персонал за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

| *(у тисячах гривень)* |  | **2016** |  | 2015 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| Заробітна плата |  | **14 865** |  | 12 178 |
| Нарахування в фонди соціального забезпечення |  | **2 811** |  | 2 756 |
|  |  |  |  |  |
|  |  | **17 676** |  | 14 934 |
|  |  |  |  |  |

Середньоспискова чисельність працівників за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р., складає 96 осіб (2015: 86 особи).

# Витрати з податку на прибуток

На 31 грудня 2016 р. установлена законодавством ставка оподаткування Товариства становить 18% (31 грудня 2015 р.: 18%).

Витрати з податку на прибуток за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | 2016 | 2015 |
|  |  |  |
| Витрати з поточного податку | 17 720 | 2 197 |
| Витрати з уточненого податку за 2014 рік | - | 19 |
| Вигода з відстроченого податку | (46) | (19) |
|  |  |  |
| **Усього витрати з податку на прибуток** | 17 674 | 2 197 |
|  |  |  |
|  |  |  |

## (а) Узгодження діючої ставки оподаткування

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **2016** | |  | | 2015 | | | | |
| *(у тисячах гривень)* | **Сума** |  | **Процент** | |  | | Сума | |  | Процент | | |
|  |  |  |  | |  | |  | |  |  | |
| Прибуток до оподаткування | **97 497** |  | **100%** |  | | 1 137 | |  | | | 100% | |
|  |  |  |  |  | |  | |  | | |  | |
| Витрати з податку на прибуток із застосуванням діючої ставки | **17 549** |  | **18.0%** |  | | 205 | |  | | | 18.0% | |
| Статті, що не відносяться на оподатковувані витрати | **125** |  | **0.1%** |  | | 1 992 | |  | | | 175.2% | |
|  |  |  |  |  | |  | |  | | |  | |
| **Витрати з податку на прибуток** | **17 674** |  | **18.1%** |  | | 2 197 | |  | | | 193.2% | |
|  |  |  |  |  | |  | |  | | |  | |

## (б) Визнані відстрочені податкові активи та зобов’язання

Відстрочені податкові активи та зобов’язання відносяться до таких статей:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Активи | | Зобов’язання | | Чиста сума | |
| *(у тисячах гривень)* | 31 грудня 2016 р. | 31 грудня 2015 р. | 31 грудня 2016 р. | 31 грудня 2015 р. | 31 грудня 2016 р. | 31 грудня 2015 р. |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Основні засоби | **-** | - | **(868)** | (1 007) | **(868)** | (1 007) |
| Забезпечення | **532** | 625 | **-** | - | **532** | 625 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Відстрочені податкові активи (зобов’язання) | **532** | 625 | **(868)** | (1 007) | **(336)** | (382) |
|  |  |  |  |  |  |  |

Зміна відстроченого податку за рік визнана у прибутках та збитках.

# Основні засоби

Рух основних засобів та незавершених капітальних інвестицій за рік, що закінчився 31 грудня 2016 р., представлений таким чином:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (у тисячах гривень) | Земельні ділянки | Будівлі і споруди | Машини та обладнання | Транспорт-ні засоби | Інструменти, прилади та інвентар | Незавершені капітальні інвестиції | Усього |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Вартість |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2015 р. | 774 | 140 366 | 125 766 | 2 456 | 4 241 | 10 006 | 283 609 |
| Надходження | - | - | - | - | - | 13 458 | 13 458 |
| Передачі | - | 3 306 | 17 797 | - | 723 | (21 826) | - |
| Вибуття | - | (7) | (621) | (127) | (70) | - | (825) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2016 р.** | 774 | 143 665 | 142 942 | 2 329 | 4 894 | 1 638 | 296 242 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Знос |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2015 р. | - | 42 515 | 62 146 | 1 272 | 3 062 | - | 108 995 |
| Нарахований знос | - | 5 651 | 10 798 | 318 | 420 | - | 17 187 |
| Вибуття | - | (7) | (583) | (127) | (70) | - | (787) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **На 31 грудня 2016 р.** | - | 48 159 | 72 361 | 1 463 | 3 412 | - | 125 395 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чиста балансова вартість |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2015 р. | 774 | 97 851 | 63 620 | 1 184 | 1 179 | 10 006 | 174 614 |
| **На 31 грудня 2016 р.** | 774 | 95 506 | 70 581 | 866 | 1 482 | 1 638 | 170 847 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Рух основних засобів та незавершених капітальних інвестицій за рік, що закінчився 31 грудня 2015 р., представлений таким чином:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (у тисячах гривень) | Земельні ділянки | Будівлі і споруди | Машини та обладнання | Транспортні засоби | Інструменти, прилади та інвентар | Незавершені капітальні інвестиції | Усього |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Вартість |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2014р. | 774 | 118 639 | 120 176 | 2 759 | 4 892 | 3 576 | 250 816 |
| Надходження | - | - | - | - | 369 | 34 009 | 34 378 |
| Передачі | - | 21 907 | 6 505 | - | (833) | (27 579) | - |
| Вибуття | - | (180) | (915) | (303) | (187) | - | (1 585) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2015 р. | 774 | 140 366 | 125 766 | 2 456 | 4 241 | 10 006 | 283 609 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Знос |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2014 р. | - | 37 999 | 53 170 | 1 198 | 2 981 | - | 95 348 |
| Нарахований знос | - | 4 530 | 9 867 | 377 | 434 | - | 15 208 |
| Передачі | - | 166 | - | - | (166) | - | - |
| Вибуття |  | (180) | (891) | (303) | (187) | - | (1 561) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2015 р. | - | 42 515 | 62 146 | 1 272 | 3 062 | - | 108 995 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чиста балансова вартість |  |  |  |  |  |  |  |
| На 31 грудня 2014 р. | 774 | 80 640 | 67 006 | 1 561 | 1 911 | 3 576 | 155 468 |
| На 31 грудня 2015 р. | 774 | 97 851 | 63 620 | 1 184 | 1 179 | 10 006 | 174 614 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів складає 19 426 тисяч гривень (31 грудня 2015 р.: 16 429 тисяч гривень).

Балансова вартість основних засобів, що передані в операційну оренду, складає 581 тисячу гривень (31 грудня 2015 р.: 683 тисячі гривень).

## Незавершене будівництво

Незавершене будівництво загалом включає нове обладнання, що підлягає монтажу.

Впродовж 2016 року капіталізовані витрати по кредитам, що пов’язані з кваліфікаційними активами, становлять 441 тисячу гривень (2015: 2 419 тисяч гривень та нуль, відповідно). Ставка капіталізації становила 16.8% (2015: 21.0%).

# Дебіторська заборгованість

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня 2016 р.** | 31 грудня 2015 р. |
|  |  |  |  |
| Основна сума |  | **167 097** | 66 873 |
| Вирахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності (примітка 14) |  | **(2 882)** | (2 820) |
|  |  |  |  |
|  |  | **164 215** | 64 053 |
|  |  |  |  |

Інформація про кредитний ризик Товариства та збитки від зменшення корисності у зв’язку з торговою дебіторською заборгованістю представлена в примітці 18(б)*(іі)*.

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **31 грудня 2016 р.** | 31 грудня 2015 р. |
|  |  |  |  |
| Авансові внески з податку на прибуток |  | **-** | 5 616 |
|  |  |  |  |
|  |  | **-** | 5 616 |
|  |  |  |  |

# Резерв на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості та виданих авансів

Резерв на покриття збитків на 31 грудня включає:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | |  |  | **31 грудня 2016 р.** | 31 грудня 2015 р. |
| Дебіторська заборгованість (примітка 13) | |  |  | **2 882** | 2 820 |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | |  |  | **94** | 148 |
|  | |  |  |  |  |
|  | |  |  | **2 976** | 2 968 |
|  |  | |  |  |  |

Зміни резерву на покриття збитків від зменшення корисності торгової дебіторської заборгованості та виданих авансів за рік, що закінчився 31 грудня, представлені таким чином:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (*у тисячах гривень)* | **2016** |  | 2015 |
|  |  |  |  |
| Залишок на 31 грудня | **2 968** |  | 178 |
| Використано резерву | **(2)** |  | - |
| Витрати, відображені у складі прибутку або збитку | **10** |  | 2 790 |
|  |  |  |  |
| **Залишок на 31 грудня** | **2 976** |  | 2 968 |
|  |  |  |  |

Зміни резерву на покриття збитків від зменшення корисності визнаються у складі інших операційних витрат.

# Власний капітал

## (а) Статутний капітал

На 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. зареєстрований та випущений капітал складається з   
24 705 920 простих акцій. Номінальна вартість акції складає 0,25 гривень. Всі акції були повністю оплачені станом на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р.

Станом на 31 грудня 2016 року частки в статутному капіталі Товариства розподілилися між акціонерами наступним чином: АТ “Compagnie International de Malteries”, Франція – 72,5% (31 грудня 2015 р.: 72,5%); Європейський банк реконструкції і розвитку (ЄБРР) – 24,0% (31 грудня 2015 р.: 24,0%); інші юридичні та фізичні особи – 3,5% (31 грудня 2015 р.: 3,5%).

Фактичною контролюючою стороною Товариства є пан Michel Soufflet разом із сином паном Jean-Michel Soufflet.

Наступною вищою материнською компанією, що складає консолідовану фінансову звітність, яка є загальнодоступною для користування, є Malteries Franco-Belges, Франція.

## (б) Дивіденди

Згідно з чинним законодавством України, сума дивідендів до розподілу обмежена сумою накопиченого нерозподіленого прибутку.

У 2016 та 2015 роках Товариство не оголошувало дивідендів.

# Кредити та позики

Ця примітка містить інформацію про умови кредитів та позик згідно з договорами. Більш детальна інформація про процентний та валютний ризики та ризик ліквідності представлена у примітці 18.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня 2016 р.** |  | 31 грудня 2015 р. |
|  |  |  |  |
| ***Поточні зобов’язання*** |  |  |  |
| Короткострокові забезпечені банківські кредити | **338 025** |  | 279 440 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов’язаннями пов`язаних сторін | **52 108** |  | 67 306 |
|  |  |  |  |
|  | **390 133** |  | 346 746 |
|  |  |  |  |

Короткострокові забезпечені банківські кредити на 31 грудня 2016 включають овердрафт на суму 9 945 тисяч гривень (31 грудня 2015: нуль).

В березні 2014 року Товариство уклало кредитну угоду з ЄБРР на загальну суму 3 300 тисяч євро. Метою позики є спорудження котельні, що працює на біомасі.

На 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р. Товариство не виконало умову кредитного договору щодо співвідношення надходжень від основної діяльності до витрат на обслуговування боргів. В результаті невиконання цієї фінансової умови, Товариство не має безумовного права на відстрочку розрахунків за цим кредитом як мінімум на період 12 місяців після звітної дати. В результаті цього порушення, довгостроковий кредит на суму 31 265 тисяч гривень, який має бути погашений у 2018 - 2019 рр., був класифікований як короткостроковий на 31 грудня 2016 р. (31 грудня 2015 р. 48 074 тисячі гривень).

## (а) Умови та строки погашення кредитів

Умови та строки погашення існуючих кредитів на 31 грудня 2016 р. представлені таким чином:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  |  |  | **Номінальна ставка відсотка** |  | **Рік погашення** |  | **Номінальна вартість** |  | **Балансова вартість** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Банківські кредити у гривнях |  |  |  | 13%–20% |  | 2017 |  | **338 025** |  | **338 025** |
| Кредити від пов’язаних сторін у євро |  |  |  | EURIBOR 6 months + 2% |  | 2017-2019 |  | **52 108** |  | **52 108** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **390 133** |  | **390 133** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Умови та строки погашення існуючих кредитів на 31 грудня 2015 р. представлені таким чином:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  |  |  | Ставка відсотка |  | Рік погашення |  | Номінальна вартість |  | Балансова вартість |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Банківські кредити у гривнях |  |  |  | 17% –23% |  | 2016 |  | 279 440 |  | 279 440 |
| Кредити від пов’язаних сторін у євро |  |  |  | EURIBOR 6 months + 2% |  | 2016-2019 |  | 67 306 |  | 67 306 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | 346 746 |  | 346 746 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Повернення кредитів та овердрафту на загальну суму 390 133 тисячі гривень на 31 грудня 2016 р. (31 грудня 2015 р.: 346 746 тисяч гривень), гарантує компанія ETC J. Soufflet SA.

28 січня 2016 року Товариство уклало кредитну угоду з українським банком на суму 4 000 тисячі євро, що еквівалентно 108 316 тисячам гривень за курсом НБУ на дату укладення угоди, для поповнення обігових коштів та рефінансування існуючої кредитної заборгованості. Термін погашення кредиту – до 25 січня 2019 року. Порядок користування кредитом: окремими траншами за заявкою Позичальника, на строк від 1 дня до 6 місяців. Кредит є поновлювальним. 22 листопада 2016 року Товариство уклало додаткову угоду, у якій сторони передбачили опцію вибору валюти надання траншу – гривня, долар США або євро. Станом на 31 грудня 2016 року балансова вартість кредиту з цим банком складає 92 030 тисяч гривень.

22 вересня 2016 року Товариство уклало додаткову угоду з одним із українських банків, якою продовжило дію банківських кредитів балансовою вартістю 134 655 тисяч гривень (31 грудня 2015: 205 090 тисяч гривень) до 20 жовтня 2017 року.

# Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Торгова кредиторська заборгованість представлена таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня 2016 р.** | 31 грудня 2015 р. |
|  |  |  |
| Торгова кредиторська заборгованість за ячмінь | **26 813** | 71 672 |
| Інша торгова кредиторська заборгованість | **8 699** | 6 963 |
|  |  |  |
|  | **35 512** | 78 635 |
|  |  |  |

Більш детальна інформація про валютний ризик та ризик ліквідності представлена у примітці 18.

# Справедлива вартість та управління ризиками

## (а) Визначення справедливої вартості

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов’язань була визначена з використанням наявної ринкової інформації та належних методологій оцінки вартості. Однак для оцінки справедливої вартості необхідно суттєвим чином проаналізувати ринкові дані. Отже, оцінки справедливої вартості не обов’язково вказують суми, які могли б бути отримані на ринку в даний час. Використання різних припущень щодо ринку та/або методологій оцінки може мати суттєвий вплив на оцінену справедливу вартість.

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов’язань визначається з використанням методології дисконтованих грошових потоків та інших належних методологій оцінки вартості на кінець року і може не відображати справедливу вартість цих інструментів на дату складання та розповсюдження цієї фінансової звітності. Ці розрахунки не відображають ніяких премій або дисконтів, що можуть виникнути внаслідок пропозиції на продаж одночасно всієї суми певного фінансового інструмента, що належить Товариству. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Використані методи оцінки справедливої вартості належать до рівня 2 рівнів ієрархії справедливої вартості залежно від вихідних даних.

Справедлива вартість всіх фінансових активів і зобов’язань наближається до їх балансової вартості на 31 грудня 2016 р. та 31 грудня 2015 р.

## (б) Управління фінансовими ризиками

У зв’язку з використанням фінансових інструментів у Товариства виникають такі ризики:

* кредитний ризик;
* ризик ліквідності;
* ринковий ризик.

### Структура управління ризиками

Генеральний директор несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею.

Політики управління ризиками визначаються з метою виявлення та аналізу ризиків, з якими стикається Товариство, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, моніторингу ризиків і дотримання лімітів. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов і діяльності Товариства. Застосовуючи засоби навчання і стандарти та процедури управління, Товариство прагне до створення такого дисциплінуючого і конструктивного середовища контролю, в якому всі працівники розуміють свою роль і обов’язки.

Наглядова рада здійснює нагляд над тим, як управлінський персонал контролює дотримання політик та процедур управління ризиками, та перевіряє відповідність структури управління ризиками стосовно таких ризиків.

### Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Товариства в результаті невиконання клієнтом або контрагентом за фінансовим інструментом своїх зобов’язань за договором. Кредитний ризик виникає переважно у зв’язку з дебіторською заборгованістю клієнтів, передоплатами постачальникам і грошовими коштами та їх еквівалентами.

### Торгова та інша дебіторська заборгованість

Рівень кредитного ризику Товариства залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта. Проте управлінський персонал також бере до уваги демографічні характеристики клієнтської бази, у тому числі ризик дефолту в галузі та в країні, в якій здійснюють свою діяльність клієнти, оскільки ці фактори можуть впливати на рівень кредитного ризику, особливо за поточних складних економічних умов. Приблизно 45% (2015: 66%) від виручки Товариства припадає на продажі одному покупцю. У 2016 році приблизно 14% доходів (виручки) від реалізації продукції припадає на експорт, решта реалізується в Україні (2015: на експорт припадає 3% доходів (виручки) від реалізації продукції).

Торгова та інша дебіторська заборгованість стосується оптових споживачів Товариства. Товариство не вимагає застави по торговій та іншій дебіторській заборгованості.

Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності, який являє собою його оцінку понесених збитків від торгової та іншої дебіторської заборгованості.

При здійснені моніторингу кредитного ризику управлінський персонал оцінює ймовірність погашення торгової дебіторської заборгованості на основі аналізу окремих рахунків та покупців. Фактори, що беруться до уваги, включають аналіз торгової дебіторської заборгованості за строками погашення згідно умов контракту, а також фінансовий стан та історію погашення боргу покупцем.

Аналіз торгової дебіторської заборгованості за строками прострочення оплати представлений таким чином:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 31 грудня 2016 р. | | 31 грудня 2015 р. | |
|  | **До вирахування**  **резерву на**  **покриття**  **збитків від зменшення корисності** | Зменшення корисності | До вирахування  резерву на  покриття  збитків від зменшення корисності | Зменшення корисності |
| (у тисячах гривень) |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Не прострочена | 133 261 | - | 43 281 | - |
| до 30 днів | 14 495 | (1 448) | 10 138 | - |
| 31 - 60 днів | 9 856 | (768) | 12 524 | (2 818) |
| 61 - 90 днів | 5 620 | (564) | - | - |
| 91 - 180 днів | 3 863 | (100) | 928 | - |
| Більше 180 днів | 2 | (2) | 2 | (2) |
|  |  |  |  |  |
|  | 167 097 | (2 882) | 66 873 | (2 820) |
|  |  |  |  |  |

Станом на 31 грудня 2016 року, прострочена дебіторська заборгованість, яка припадає на двох контрагентів, які належать до складу однієї економічної групи, складає 27 356 тисяч гривень (31 грудня 2015: 21 180 тисяч гривень). Керівництво очікує, що ця заборгованість буде погашена протягом 3-6 місяців після звітної дати, базуючись на досвіді співпраці з цими контрагентами та їх кредитній історії.

Зміни оцінок стосовно ймовірності погашення заборгованості можуть вплинути на суму визнаних збитків від зменшення корисності. Наприклад, якщо б відшкодування відрізнялось на плюс один процент, торгова дебіторська заборгованість станом на   
31 грудня 2016 р. була б приблизно на 1 671 тисяч гривень більше (31 грудня 2015 р. 669 тисяч гривень).

На 31 грудня 2016 р. у Товариства існує ризик невідшкодування виплачених авансів в розмірі 1 544 тисяч гривень (31 грудня 2015 р.: 1 713 тисячі гривень). На 31 грудня 2016 р. сплачені аванси були знецінені на 94 тисяч гривень (31 грудня 2015 р.: 148 тисяч гривень) (примітка 14).

### Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у тому, що Товариство матиме труднощі при виконанні своїх зобов’язань, пов’язаних з фінансовими зобов’язаннями, які погашаються шляхом надання грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід до управління ліквідністю передбачає забезпечення, наскільки це можливо, постійної наявності ліквідності, достатньої для своєчасного виконання зобов’язань Товариства як у звичайних умовах, так і у надзвичайних ситуаціях, уникаючи при цьому неприйнятних збитків і ризику нанесення шкоди репутації Товариства.

Як правило, Товариство забезпечує наявність грошових коштів на розрахункових рахунках для оплати протягом семи днів очікуваних операційних витрат, включаючи обслуговування фінансових зобов’язань, за винятком коштів на покриття потенційних наслідків непередбачуваних надзвичайних обставин, таких як стихійні лиха.

**Рівень ризику ліквідності**

Строки погашення фінансових зобов’язань згідно з договорами, включаючи розрахункові виплати процентів, представлені таким чином:

| **31 грудня 2016 р.** |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | **Балансова вартість** |  |  | **До одного року** |  | **Від одного до трьох років** | |  | **Від трьох до п’яти років** | |  | **Усього грошові потоки за договорами** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  | |
| Кредити та позики та нараховані відсотки |  | **391 768** |  |  | **395 347** |  | **-** | |  | **-** | |  | **395 347** | |
| Торгова кредиторська заборгованість |  | **35 512** |  |  | **35 512** |  | **-** | |  | **-** | |  | **35 512** | |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  | |
|  |  | **427 280** |  |  | **430 859** |  | **-** | |  | **-** | |  | **430 859** | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  | |  |  | |

| 31 грудня 2015 р. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* |  | Балансова вартість |  |  | До одного року |  | Від одного до трьох років |  | Від трьох до п’яти років |  | Усього грошові потоки за договорами |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредити та позики та нараховані відсотки |  | 347 261 |  |  | 353 175 |  | - |  | - |  | 353 175 |
| Торгова кредиторська заборгованість |  | 78 635 |  |  | 78 635 |  | - |  | - |  | 78 635 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | 425 896 |  |  | 431 810 |  | - |  | - |  | 431 810 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

### Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових цін, таких як валютні курси, ставки відсотка будуть впливати на доходи Товариства або на вартість його фінансових інструментів. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику в межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності.

### Валютний ризик

У Товариства виникає валютний ризик у зв’язку з реалізацією, покупками та позиками, деномінованими у валюті, іншій, ніж функціональна валюта Товариства, а саме гривні.

Законодавство України обмежує можливість хеджування валютних ризиків, отже, Товариство не хеджує свої валютні ризики.

***Рівень валютного ризику***

Рівень валютного ризику для Товариства, розрахований на основі номінальних сум, був таким:

| *(у тисячах гривень)* |  |  |  |  |  | **Деноміновано в доларах США** |  | **Деноміновано в євро** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 грудня 2016 р.** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Торгова дебіторська заборгованість |  |  |  |  |  | **2 725** |  | **3 522** |
| Рахунки в банках |  |  |  |  |  | **676** |  | **-** |
| Кредити та позики |  |  |  |  |  | **-** |  | **(52 108)** |
| Торгова кредиторська заборгованість |  |  |  |  |  | **(1 863)** |  | **(6 524)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Чистий ризик** |  |  |  |  |  | **1 538** |  | **(55 110)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |

| *(у тисячах гривень)* | |  | | |  |  | | |  |  | Деноміновано в доларах США |  | | Деноміновано в євро |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 31 грудня 2015 р. | |  | | |  |  | | |  |  |  |  | |  |
| Торгова дебіторська заборгованість | |  | | |  |  | | |  |  | 1 |  | | 929 |
| Кредити та позики | |  | | |  |  | | |  |  | - |  | | (67 306) |
| Торгова кредиторська заборгованість | |  | | |  |  | | |  |  | (1 715) |  | | (3 494) |
|  | |  | | |  |  | | |  |  |  |  | |  |
| Чистий ризик | |  | | |  |  | | |  |  | (1 714) |  | | (69 871) |
|  |  | |  |  | | |  |  | | |  | |  |  |
|  | |  | | |  |  | | |  |  |  |  | |  |

***Аналіз чутливості***

На 31 грудня 10-процентне ослаблення курсу гривні по відношенню до наступних валют мало б вплив на чистий результат та капітал на зазначені нижче суми. При цьому припускається, що всі інші змінні величини, зокрема, процентні ставки, залишаться постійними.

| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня 2016 р.** |  | 31 грудня 2015 р. |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| Долари США | **126** |  | (141) |
| Євро | **(4 519)** |  | (5 730) |

10-процентне зміцнення курсу гривні по відношенню до наведених у таблиці валют на 31 грудня справило б рівний, але протилежний за значенням вплив на наведені вище суми, за умови, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

### Процентний ризик

Зміни процентних ставок впливають, головним чином, на кредити та позики шляхом зміни їх справедливої вартості (заборгованість за фіксованою ставкою) або майбутніх грошових потоків (заборгованість за змінною ставкою). Управлінський персонал не має офіційної політики визначення необхідного співвідношення заборгованості за фіксованими процентними ставками і заборгованості за змінними процентними ставками. Однак при отриманні нових кредитів або позик управлінський персонал проводить відповідний аналіз, перш ніж прийняти рішення про те, яка процентна ставка – фіксована або змінна – буде більш вигідною для Товариства протягом очікуваного періоду до строку погашення заборгованості. Розмір фіксованої процентної ставки визначається виходячи з ринкових умов на момент отримання позики.

Товариство не відображає в обліку фінансові інструменти з фіксованою ставкою як інструменти за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, або як інструменти, наявні для продажу. Отже, зміни процентних ставок на дату звітності не впливають ані на прибуток або збиток, ані на власний капітал.

***Аналіз чутливості потоків грошових коштів по фінансовим інструментам зі змінною ставкою відсотка***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Прибуток або збиток за період | | |  | Власний капітал | | |
| *(у тисячах гривень)* |  | збільшення на 100 б.п. |  | зниження на 100 б.п. |  | збільшення  на 100 б.п. |  | зниження на 100 б.п. |
| **31 грудня 2016 р.** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Інструменти зі змінною відсотковою ставкою |  | **(427)** |  | **427** |  | **(427)** |  | **427** |
| 31 грудня 2015 р. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Інструменти зі змінною відсотковою ставкою |  | (552) |  | 552 |  | (552) |  | 552 |

Зміна ставок відсотка на 100 базисних пунктів на звітну дату збільшило (зменшило) б величину власного капіталу і прибутку або збитку за період на суми за вирахуванням податку, зазначені нижче. Даний аналіз проводився, виходячи з припущення про те, що всі інші змінні, зокрема обмінні курси іноземних валют, залишаються незмінними.

## (в) Управління капіталом

Політикою Товариства передбачено підтримання стабільного рівня капіталу для забезпечення довіри з боку інвесторів, кредиторів та інших учасників ринку, а також забезпечення подальшого сталого розвитку господарської діяльності Товариства. Це досягається завдяки ефективному управлінню грошовими коштами, постійному моніторингу доходів і прибутку Товариства і інвестиційним планам, фінансованим, головним чином, за рахунок операційних грошових потоків Товариства. Завдяки цим заходам Товариство прагне забезпечити стабільне зростання прибутків.

# Зобов’язання

## (а) Зобов’язання по капіталовкладенням

На 31 грудня 2016 р. Товариство уклало договори на придбання та монтаж обладнання на суму 557 тисяч гривень (31 грудня 2015 р.: 127 тисяч гривень).

# Непередбачені зобов’язання

## (а) Страхування

Більша частина майна Товариства застраховано договором добровільного страхування майна, який покриває майнові інтереси страхувальника, пов’язанні з володінням, користуванням, розпорядженням майном. Вантажі товариства застраховані договором добровільного страхування вантажів, який покриває майнові інтереси страхувальника по перевезенню вантажів страхувальника по території України та країн СНД.

## (б) Судові процеси

Товариство не залучено до судових процесів, які мали б суттєвий вплив на його фінансовий стан або результати діяльності.

## (в) Регуляторні ризики

Станом на 31 грудня 2016 року, у Товариства існує ризик виникнення штрафних санкцій внаслідок невиконання регуляторних вимог. Потенційна сума таких штрафних санкцій може бути суттєва. Товариство створило резерв на суму 500 тисяч гривень.

## (г) Непередбачені податкові зобов’язання

Товариство здійснює свої операції в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерними є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне трактування, а в деяких випадках є суперечливим.

Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими адміністраціями та Міністерством фінансів і іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які за законодавством уповноважені застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню та відсотки. Податковий рік залишається відкритим для перевірок податковими органами протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений.

Ці факти створюють більш серйозні податкові ризики в Україні, ніж ті, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування. Керівництво вважає, що податкові зобов’язання визнані у цій фінансовій звітності є адекватними, ґрунтуючись на власній інтерпретації податкового законодавства, офіційних тверджень та рішень судів. Однак, інтерпретації відповідних контролюючих органів можуть бути іншими, а ефект на фінансову звітність, якщо такі контролюючі органи будуть успішні у застосуванні своїх інтерпретацій, можуть бути суттєвими.

# Операції з пов’язаними сторонами

У ході своєї звичайної діяльності Товариство проводить операції із пов’язаними сторонами. Сторони вважаються пов’язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень.

## (а) Винагорода управлінському персоналу

До основного управлінського персоналу відносяться особи, які мають повноваження та несуть відповідальність за планування, керівництво і контроль діяльності Товариства.

Основний управлінський персонал отримав такі виплати за роки, що закінчилися 31 грудня:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *(у тисячах гривень)* | **2016** |  | 2015 |
|  |  |  |  |
| *Короткострокові виплати працівникам:* |  |  |  |
| Заробітна плата та премії | **3 516** |  | 3 800 |
|  |  |  |  |

## (б) Операції з іншими пов’язаними сторонами

Інформація щодо операцій з іншими пов’язаними сторонами Товариства розкрита нижче.

| *(у тисячах гривень)* | **31 грудня 2016 р.** |  | 31 грудня 2015 р. |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| **Підприємства під спільним контролем** |  |  |  |
| *Звіт про фінансовий стан:* |  |  |  |
| Торгова дебіторська заборгованість | **670** |  | 36 |
| Торгова кредиторська заборгованість за ячмінь | **23 994** |  | 46 571 |
| Інша торгова кредиторська заборгованість | **5 768** |  | 5 209 |
| Кредити, отримані від пов’язаних сторін | **52 108** |  | 67 306 |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **2016** |  | 2015 |
| *Звіт про фінансові результати:* |  |  |  |
| Доходи від реалізації продукції (товарів, послуг) | **10 726** |  | 291 |
| Придбання товарів і послуг | **560 472** |  | 275 850 |
| Витрати на платежі по гарантіям та комісії | **8 074** |  | 7 521 |
| Витрати на виплату відсотків по кредитах, отриманих від пов’язаних сторін | **1 249** |  | 1 502 |

У 2016 році Товариство не отримувало кредитів від пов’язаних сторін, але виплатило кредити пов’язаним сторонам на суму 21 180 тисяч гривень (у 2015 році не отримувало кредитів від пов’язаних сторін, але виплатило кредити пов’язаним сторонам на суму 17 451 тисяча гривень).

# Події після дати балансу

Немає.

# Основа оцінки

Фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості.

# Основні принципи облікової політики

Викладені нижче принципи облікової політики застосовувалися послідовно до всіх періодів, поданих у цій фінансовій звітності.

## (а) Доходи від основної діяльності

Сума доходу від господарських операцій оцінюється за справедливою вартістю отриманих коштів або коштів до отримання за мінусом можливих вирахувань з доходу та визнається коли:

* підприємство передало покупцю значні ризики та вигоди, пов`язанні з правом власності на товар;
* підприємство не контролює проданий товар;
* існує висока ймовірність надходження економічних вигод від операції.

Момент передачі ризиків та вигод залежить від конкретних умов договорів купівлі-продажу, але, як правило, тоді, коли продукція передається у розпорядження покупця.

## (б) Витрати

### Орендні платежі

Платежі за договорами операційної оренди визнаються доходами чи витратами на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### Визначення того, чи містить договір умови оренди

На момент початку дії будь-якого договору Товариство проводить оцінку такого договору на предмет наявності ознак оренди. Ознаки оренди існують, якщо виконання договору залежить від використання конкретного активу, а договір надає право на користування цим активом.

На момент початку дії або перегляду умов договору Товариство розділяє платежі та інші суми, виплата яких передбачена таким договором, на суми оплати оренди і суми, пов’язані з іншими елементами, на основі їх відносної справедливої вартості. Якщо Товариство доходить висновку про неможливість достовірно розділити платежі за фінансовою орендою, актив і зобов’язання визнаються в сумі, що дорівнює справедливій вартості відповідного активу. У подальшому зобов’язання зменшується по мірі здійснення виплат, а умовні фінансові нарахування за зобов’язаннями визнаються з використанням ставки кредитування, що властива Товариству.

## (в) Фінансові витрати

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків по позиках, інших витрат за кредитними угодами, платежі по гарантіях та комісії, відсотків за актуарними розрахунками.

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

Прибутки та збитки від курсових різниць відображаються на нетто-основі як фінансові доходи або фінансові витрати, залежно від динаміки курсів обміну, що призводить до отримання прибутків чи понесення збитків.

## (г) Іноземна валюта

Поточні операції в іноземних валютах перераховуються у функціональну валюту Товариства за курсами обміну, що діють на початок дня дати здійснення операцій. Монетарні активи та зобов’язання, деноміновані в іноземних валютах на дату звітності, перераховуються у функціональну валюту за курсом обміну, що діє на кінець дня дати звітності. Прибутки або збитки від курсових різниць по монетарних статтях являють собою різницю між амортизованою вартістю у функціональній валюті на початок звітного періоду, скоригованою з урахуванням ефективної процентної ставки (якщо така застосовувалася) та платежів за період, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на початок дня для поточних операцій та кінець звітного періоду по монетарним статтям балансу активів та зобов’язань.

Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за історичною вартістю, перераховуються за курсом обміну на початок дня дати операції.

## (д) Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток включають суми поточного і відстроченого податків. Податок на прибуток визнається у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли він відноситься до статей, відображених безпосередньо у власному капіталі чи в іншому сукупному прибутку.

Поточний податок на прибуток складається з очікуваного податку до сплати чи до відшкодування, розрахованого на основі оподатковуваного прибутку або збитку за рік, з використанням ставок оподаткування, що діють або фактично діють на звітну дату, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати також включає будь-яке податкове зобов’язання, що виникає внаслідок оголошення дивідендів.

Відстрочений податок визнається по тимчасових різницях між балансовими сумами активів та зобов’язань, що використовуються для цілей підготовки фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не розраховується: по тимчасових різницях, що виникають від початкового визнання активів або зобов’язань за операціями, що не є об’єднанням бізнесу, яке не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток або збиток, а також по тимчасових різницях, що виникають від інвестицій у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб’єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що тимчасові різниці не будуть сторновані у найближчому майбутньому.

Сума відстроченого податку розраховується за ставками оподаткування, які, як очікується, будуть застосовуватись до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законодавством, яке буде чинним або практично введеним в дію на дату звітності.

Відстрочені податкові активи та зобов’язання взаємозараховуються у разі існування юридично забезпеченого права на взаємозарахування поточних податкових активів та зобов’язань, якщо вони відносяться до податку на прибуток, що стягується тими самими податковими органами з того самого суб’єкта господарювання, що обкладається податком, або з різних суб’єктів господарювання, що обкладаються податком, однак при цьому вони мають намір провести взаємозарахування поточних податкових зобов’язань та активів на нетто-основі або їх податкові активи та зобов’язання будуть реалізовані одночасно.

Відстрочений податковий актив визнається по невикористаних податкових збитках, податкових кредитах та тимчасових різницях, що відносяться на витрати, якщо існує ймовірність отримання в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого вони можуть бути реалізовані. Відстрочені податкові активи переглядаються на кожну дату звітності та зменшуються, коли реалізація відповідної податкової вигоди більше не є вірогідною.

## (е) Запаси

Запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої собівартості і включає витрати на придбання запасів, витрати на доставку запасів до місця переробки чи використання, витрати на виробництво або переробку. Вартість виготовлених запасів та незавершеного виробництва включає відповідну частину розподілених умовно-постійних виробничих витрат, розраховану виходячи з обсягів виробництва та нормальної виробничої потужності. Нормальною виробничою потужністю вважається річна потужність 125 000 тонн продукції в рік, як середній показник роботи товариства в нормальних умовах. При місячному завантаженні виробництва на 90% та більше розподіл умовно-постійних витрат не проводиться, всі умовно-постійні виробничі витрати відносяться на вартість виробництва продукції.

Чистою вартістю реалізації є оцінена вартість продажу в ході звичайної діяльності, за вирахуванням оцінених затрат на завершення та реалізацію.

## (є) Основні засоби

### Визнання та оцінка

До основних засобів підприємства відносяться активи, що використовуються в процесі виробництва чи поставці товарів, надання послуг на протязі більше 365 календарних днів. Визнаний об`єкт основних засобів обліковується по собівартості за вирахування накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності до всіх класів основних засобів. Застосовуються наступні класи основних засобів на підприємстві: земельні ділянки; будинки та споруди; машини та обладнання; транспортні засоби; інструменти, прилади та інвентар.

Якщо один об’єкт основних засобів складається з частин, які мають різний строк корисного використання, то кожна з цих частин може визнаватися в обліку окремим об’єктом. Для визнання основних засобів або їх частин, окремими об’єктами, визначення та перегляду строку їх корисного використання, ліквідаційної вартості створена постійно діюча експертна технічна комісія.

Собівартість об`єкту основних засобів включає ціну придбання за вирахуванням торгівельних знижок, імпортне мито, суму непрямих податків, не відшкодованих підприємству, винагороду персоналу, безпосередньо пов`язаному із створенням основного засобу, витрати на підготовку площадки, витрати на транспортування, установку, монтаж, налагодження основного засобу, попередню оцінку витрат на демонтаж та видалення основного засобу, відновлення природних ресурсів, якщо ці зобов`язання виникають при придбанні об`єкту основних засобів, капіталізовані відсотки по кредитам за обліковою політикою, та інші витрати, безпосередньо пов’язані з придбанням активу.

### Подальші витрати

Витрати, пов‘язані з модернізацією, модифікацією, добудовою, дообладнанням, окремих робіт з капітального ремонту, реконструкцією об‘єкта основних засобів, що призводять до збільшення майбутніх економічних вигод, збільшують первісну вартість основних засобів. При цьому припиняється визнання балансової вартості замінної частини.

Витрати, здійснені для підтримання активів в робочому стані (утримання, експлуатація, ремонт) включаються до складу витрат періоду, в якому вони понесені.

Рішення про віднесення витрат на збільшення первісної вартості основного засобу або до складу витрат періоду приймається керівником підприємства та головним технічним керівником з урахуванням результатів аналізу існуючої ситуації та суттєвості таких витрат. У разі необхідності для прийняття рішення створюється комісія у складі спеціалістів підприємства.

### Орендовані активи

Оренда, за умовами якої Товариство бере на себе практично всі ризики і отримує практично всі вигоди, пов’язані з володінням активами, класифікується як фінансова оренда. При початковому визнанні орендований актив визнається за сумою, що дорівнює меншій з двох вартостей: справедливій вартості або приведеній вартості мінімальних орендних платежів. Після початкового визнання актив обліковується згідно з принципами обліку такого активу.

Інші договори оренди є договорами операційної оренди, і орендовані за ними активи не визнаються у звіті про фінансовий стан Товариства.

### Знос

Знос одиниць основних засобів нараховується з моменту, коли вони встановлені та готові до використання, або, якщо йдеться про активи, створені власними силами суб’єкта господарювання, з моменту, коли створення активу завершено і він готовий до використання. Знос нараховується на основі вартості активу, зменшеної на його ліквідаційну вартість. Товариство проводить оцінку компонентів окремих активів, і якщо будь-який компонент має строк корисного використання, відмінний від строків використання решти компонентів такого активу, такий компонент амортизується окремо.

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу. Знос орендованих активів нараховується протягом меншого з двох строків: строку їх корисного використання або строку оренди, крім випадків, коли можна обґрунтовано вважати, що Товариство отримає право власності до кінця строку оренди. Знос на землю не нараховується.

Оцінені строки корисного використання значних одиниць основних засобів для поточного та порівняльного періодів такі:

|  |  |
| --- | --- |
| * Будівлі та споруди | 15-50 років |
| * Машини та обладнання | 2-20 років |
| * Транспортні засоби | 5 років |
| * Інструменти, прилади та інвентар | 2-20 років |

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються в разі необхідності.

## (ж) Нематеріальні активи

### Визнання та оцінка

Нематеріальні активи – ідентифіковані немонетарні активи, що не мають фізичної форми. Визнаються, якщо можуть бути:

* відокремленні від підприємства, продані, передані, здані в оренду не залежно, чи має підприємство намір на таки дії,

чи:

* є результатом договірних або юридичних прав незалежно від того, чи можна ці права передавати чи відділяти від підприємства.

Визнаний нематеріальний актив обліковується по собівартості за вирахування накопиченої амортизації на збитків від зменшення корисності

### Подальші витрати

Подальші витрати капіталізуються тільки тоді, коли вони збільшують економічні вигоди, які може принести даний актив у майбутньому. Всі інші витрати визнаються у прибутку або збитку в тому періоді, в якому вони були понесені.

### Амортизація

Амортизація нараховується на вартість придбання активу, або на іншу суму, яка використовується замість вартості, за вирахуванням його ліквідаційної вартості.

Амортизація визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання нематеріальних активів, починаючи з дати, коли активи є готовими до використання, оскільки це найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних активу.

Строки корисного використання прав користування природними ресурсами та програмного забезпечення встановлюються відповідно до правовстановлюючих документів.

Методи нарахування амортизації, строки корисного використання та ліквідаційна вартість нематеріальних активів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються в разі необхідності.

## (з) Фінансові інструменти

### Непохідні фінансові інструменти

Непохідні фінансові інструменти включають торгову та іншу дебіторську заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти, інші фінансові інвестиції, кредити та позики і торгову та іншу кредиторську заборгованість.

### Непохідні фінансові активи

Початкове визнання кредитів і дебіторської заборгованості та депозитів здійснюється на дату їх виникнення. Початкове визнання всіх інших фінансових активів здійснюється на дату укладення угоди, коли Товариство стає стороною договору про фінансовий інструмент.

Припинення визнання фінансових активів відбувається тоді, коли закінчується строк дії договірних прав Товариства на отримання коштів від активу, або коли Товариство передає права на отримання передбачених договорами грошових коштів від фінансового активу в ході операції, в якій вона передає практично всі ризики та винагороди, пов’язані з правом володіння активом. Будь-які частки у переданих фінансових активах, що створюються або утримуються Товариством, визнаються як окремий актив чи зобов’язання.

Фінансові активи і зобов’язання подаються у згорнутому вигляді, і чиста сума відображається у звіті про фінансовий стан тільки тоді, коли Товариство має юридично забезпечене право на взаємозарахування сум та намір провести розрахунок шляхом взаємозарахування або реалізувати актив і одночасно погасити зобов’язання.

***Кредити та дебіторська заборгованість***

Кредити та дебіторська заборгованість – це фінансові активи з фіксованими платежами чи платежами, що можуть бути визначені, які не мають котирування ціни на активному ринку. Початкове визнання таких фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю плюс будь-які витрати, понесені безпосередньо у зв’язку зі здійсненням операцій. Після початкового визнання кредити і дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка, за вирахуванням всіх збитків від зменшення корисності.

Кредити та дебіторська заборгованість включають торгову та іншу дебіторську заборгованість. Короткострокова дебіторська заборгованість не дисконтується, якщо ефект від дисконтування не значний.

***Грошові кошти та їх еквіваленти***

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки коштів на розрахункових рахунках Товариства та депозити до запитання із початковими строками погашення до трьох місяців.

***Інші непохідні фінансові інструменти***

Інші непохідні фінансові інструменти оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного відсотка, за вирахуванням всіх збитків від зменшення корисності. Інвестиції у акції, що не мають котирування ціни на фондовій біржі, оцінюються, як правило, із застосуванням таких методів оцінки вартості, як аналіз дисконтованих грошових потоків, моделі оцінки опціонів та порівняння з іншими операціями та інструментами, які є практично аналогічними. Якщо справедливу вартість достовірно визначити неможливо, інвестиції відображаються за вартістю, за вирахуванням збитків від зменшення корисності.

### Непохідні фінансові зобов’язання

Початкове визнання випущених боргових цінних паперів відбувається на дату їх випуску. Початкове визнання усіх інших фінансових зобов’язань відбувається на дату укладання угоди, коли Товариство стає стороною договору про придбання інструмента.

Припинення визнання фінансових зобов’язань відбувається у момент, коли зобов’язання Товариства, визначені контрактом, виконані, анульовані, або коли строк їх дії закінчився.

Товариство класифікує непохідні фінансові зобов’язання в категорію інших фінансових зобов’язань. Початкове визнання таких фінансових зобов’язань здійснюється за справедливою вартістю мінус будь-які витрати, понесені безпосередньо у зв’язку зі здійсненням операцій. Після початкового визнання ці фінансові зобов’язання оцінюються за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Інші фінансові зобов’язання складаються з кредитів та позик і торгової та іншої кредиторської заборгованості.

## (и) Зменшення корисності

### Непохідні фінансові активи

Фінансовий актив, який не є фінансовим активом за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, оцінюється на кожну дату звітності для виявлення об’єктивних ознак зменшення корисності. Корисність фінансового активу вважається такою, що зменшилася, якщо існують об’єктивні ознаки того, що після початкового визнання активу сталася подія, пов’язана із збитком, і що ця подія мала негативний вплив на оцінені майбутні грошові потоки за цим активом, який може бути оцінений достовірно.

Об’єктивною ознакою зменшення корисності фінансових активів (включаючи дольові цінні папери) може бути невиконання або затримка виконання зобов’язань дебітором, реструктуризація заборгованості перед Товариством на умовах, які Товариство не розглядало б за інших обставин, ознаки можливого банкрутства позичальника чи емітента, негативні зміни у платоспроможності позичальників або емітентів Товариства, економічні умови, що можуть призвести до дефолту, зникнення активного ринку для цінного паперу, спостерігаються ознаки того, що відбувається вимірюване зниження очікуваних грошових потоків від групи фінансових активів. Крім того, об’єктивним доказом зменшення корисності вартості інвестиції у цінний папір є суттєве або тривале зменшення його справедливої вартості нижче вартості придбання.

***Кредити та дебіторська заборгованість***

Товариство розглядає ознаки зменшення корисності кредитів і дебіторської заборгованості як у розрізі окремих активів, так і в сукупності. Усі статті кредитів і дебіторської заборгованості, які є значними самі по собі, оцінюються на предмет зменшення корисності індивідуально.

Усі статті кредитів і дебіторської заборгованості, які є значними самі по собі і по яких не було виявлено індивідуальних ознак зменшення корисності, після цього оцінюються у сукупності на предмет зменшення корисності, яке сталося, але ще не було виявлено. Кредити і дебіторська заборгованість, що не є суттєвими, оцінюються на предмет зменшення корисності в сукупності шляхом поділу статей кредитів і дебіторської заборгованості на групи з аналогічними характеристиками ризику.

Оцінюючи такі статті на предмет зменшення корисності у сукупності, Товариство використовує історичні тенденції вірогідності дефолту, строків відшкодування і суми понесеного збитку, скориговані згідно із судженнями управлінського персоналу стосовно того, чи є поточні економічні і кредитні умови такими, що фактичні збитки можуть бути більшими чи меншими за використані історичні дані.

Збиток від зменшення корисності фінансового активу, оціненого за амортизованою вартістю, розраховується як різниця між його балансовою вартістю та приведеною вартістю оцінених майбутніх грошових потоків, дисконтованих за початковою ефективною процентною ставкою по активу. Збитки визнаються у прибутку або збитку і відображаються у складі резерву по кредитах та дебіторській заборгованості. Проценти по знеціненому активу і надалі визнаються шляхом вивільнення дисконту. Якщо в результаті подальшої події сума збитку від зменшення корисності зменшується, зменшення збитку від зменшення корисності сторнується у прибутку чи збитку.

### Нефінансові активи

Балансова вартість нефінансових активів Товариства, за винятком запасів та відстрочених податкових активів, перевіряється на кожну дату звітності з метою виявлення будь-яких ознак зменшення їх корисності. Якщо такі ознаки існують, проводиться оцінка сум очікуваного відшкодування активів. Суми очікуваного відшкодування нематеріальних активів, що мають невизначені строки корисного використання або ще не готові до використання, оцінюються щороку у той самий час. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти (ОГГК), перевищує суму очікуваного відшкодування.

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

Корпоративні активи Товариства не генерують окремого притоку грошових коштів і використовуються більш ніж однією ОГГК. Корпоративні активи відносяться на ОГГК послідовно та обґрунтовано і перевіряються на предмет зменшення корисності в ході тестування ОГГК, до якої відноситься відповідний корпоративний актив.

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

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

## (і) Винагорода працівникам

### Короткострокові виплати працівникам

Зобов’язання з короткострокових виплат працівникам оцінюються на основі недисконтованих грошових потоків і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов’язання визнається на суму, яка, як очікується, буде виплачена за програмою короткострокових премій у грошовій формі або за програмою участі у прибутках, якщо Товариство має юридичне або конструктивне зобов’язання виплачувати таку суму в результаті послуг, наданих працівниками раніше, і таке зобов’язання може бути достовірно оцінене.

### Державна пенсійна програма з визначеним внеском

Пенсійна програма з визначеним внеском – це програма, за якою суб’єкт господарювання здійснює відрахування на фіксовану суму окремому суб’єкту господарювання і не має у подальшому юридичних чи очікуваних зобов’язань здійснювати подальші виплати. Товариство здійснює відрахування до Державного пенсійного фонду України та інших фондів на суму, яка розраховується на основі заробітної плати кожного працівника. Ці суми відносяться на витрати в тому періоді, в якому працівники заробили компенсацію за надані послуги.

### Пенсійна програма з визначеними виплатами

Програма з визначеною виплатою – це програма виплат працівникам після закінчення трудових відносин з ними, яка не є програмою з визначеними внесками. Товариство здійснює разові виплати працівникам, які мають тривалий стаж роботи, у зв’язку з їх виходом на пенсію. Така виплата залежить від стажу роботи відповідного працівника у Товаристві. Зазначені зобов’язання покриваються грошовими коштами від операційної діяльності. Для фінансування цих зобов’язань не виділяються спеціальні активи програми.

Чиста сума зобов’язання Товариства за пенсійними планами з визначеними виплатами розраховується окремо для кожної програми шляхом оцінки суми майбутніх виплат, які працівник заробив за надання своїх послуг у поточному і попередніх періодах. Після цього сума виплат дисконтується з метою визначення її приведеної вартості, а всі невизнані суми вартості раніше наданих послуг та справедлива вартість активів програми підлягають вирахуванню для цілей оподаткування. Ставка дисконтування визначається на основі інформації з різних джерел, включаючи показники доходності на звітну дату по українських державних облігаціях та високоліквідних корпоративних довгострокових облігаціях. Валюта та умови розміщення облігацій відповідають валюті та умовам пенсійних зобов’язань.

Витрати за цими зобов’язаннями нараховуються в цій фінансовій звітності з використанням методу прогнозованої умовної одиниці для працівників, які мають право на такі виплати.

Переоцінки, що виникають у зв’язку з пенсійними програмами з визначеними виплатами, включають актуарні прибутки та збитки. Товариство негайно визнає такі переоцінки в іншому сукупному доході, а всі інші витрати, пов’язані з пенсійними програмами з визначеними виплатами, – у складі виплат персоналу у прибутку або збитку.

У разі зміни виплат за програмою або її скорочення, частка змінених виплат, що відноситься до надання працівниками послуг у минулому, або прибуток чи збиток від скорочення визнаються негайно у прибутку або збитку у момент, коли відбуваються зміни або скорочення програми.

Скорочення має місце, коли суб’єкт господарювання або 1) продемонстрував свій намір суттєво скоротити кількість працівників, охоплених програмою, або 2) змінює умови програми з фіксованими виплатами, в результаті чого суттєвий елемент вартості майбутніх послуг існуючих працівників більше не буде давати права на виплати чи буде давати право тільки на менші виплати. При скороченні програми Товариство визнає прибутки або збитки від скорочення програми з визначеними виплатами по мірі здійснення скорочень.

## (к) Резерви

Резерв визнається тоді, коли внаслідок події, що сталася в минулому, Товариство має юридичне або конструктивне зобов’язання, яке може бути оцінене достовірно, і коли існує ймовірність того, що погашення даного зобов’язання буде пов’язано із зменшенням економічних вигод.

## (л) Звітність за сегментами

Управлінський персонал вважає, що Товариство здійснює свою діяльність в одному сегменті значному для цієї фінансової звітності, а саме сегменті виробництва солоду пивоварного. Чистий дохід від реалізації продукції в основному представлений реалізацією солоду пивоварного. Інформація про концентрацію доходів представлена в примітці 18.

# Нові стандарти та тлумачення, які ще не були прийняті до використання

Деякі нові Стандарти, Зміни до стандартів та Тлумачення ще не набрали чинності станом на 31 грудня 2016 р. і не застосовувалися при складанні цієї фінансової звітності. З них на діяльність Товариства потенційно можуть вплинути ті, які зазначені нижче. Товариство планує застосовувати їх тоді, коли вони стануть чинними.

* МСФЗ 9, опублікований у липні 2014 року, замінює існуючі інструкції, що містяться у МСБО 39 “Фінансові інструменти: визнання та оцінка*”*. МСФЗ 9 включає переглянуті інструкції щодо класифікації та оцінки фінансових інструментів, у тому числі нову модель очікуваних збитків за кредитами для розрахунку зменшення корисності фінансових активів, а також нові загальні вимоги до обліку хеджування. Цей стандарт залишає в силі інструкції щодо визнання та припинення визнання фінансових інструментів, які містяться у МСБО 39.

МСФЗ 9 є чинним для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. чи після цієї дати. Дострокове застосування цього стандарту дозволяється.

Товариство розуміє, що новий стандарт суттєво змінить принципи обліку фінансових інструментів і, ймовірно, матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства. Товариство не має наміру застосовувати цей стандарт достроково.

* МСФЗ 15 встановлює загальну концептуальну основу визначення того, чи повинні визнаватися такі доходи, в якій сумі і коли вони повинні визнаватися. Цей стандарт замінює діючі інструкції щодо визнання доходів, у тому числі МСБО 11 “Будівельні контракти”, МСБО 18 “Доходи”, та КТМФЗ 13 “Програми лояльності клієнтів”.

Основоположним принципом нового стандарту є те, що суб’єкт господарювання визнає доходи, щоб відобразити передачу клієнтам обіцяних товарів чи послуг на суму, що відповідає винагороді, на яку суб’єкт господарювання, за його очікуваннями, отримає право в обмін на ці товари чи послуги. Новий стандарт передбачає детальне розкриття інформації про доходи, містить інструкції щодо операцій, які раніше всебічно не розглядалися, а також містить удосконалені інструкції щодо угод, які складаються з багатьох елементів. Фактично не очікується змін у оцінках строків та сум у визнанні доходів.

МСФЗ 15 є чинним для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 р. чи після цієї дати. Дострокове застосування цього стандарту дозволяється.

Товариство не має наміру застосовувати цей стандарт достроково.

* МСФЗ 16 замінює діючі інструкції щодо обліку оренди, включаючи МСБО 17 “Оренда”, КТМФЗ 4 “Визначення, чи містить угода оренду”, ПКТ-15 “Операційна оренда: заохочення” та ПКТ-21 “Аналіз сутності операцій, що мають юридичну форму оренди”. Новий стандарт скасовує подвійну модель обліку, що застосовується на поточний момент в обліку орендаря. Дана модель вимагає класифікувати оренду як фінансову оренду, що відображається у балансі, та операційну оренду, що обліковується поза балансом. Замість неї вводиться єдина модель обліку, яка передбачає відображення оренди на балансі та є схожою з обліком фінансової оренди, що нині діє.

Для орендодавців правила обліку, що нині діють, в цілому зберігаються, і орендодавці і надалі класифікуватимуть оренду як фінансову та операційну.

МСФЗ 16 є чинним для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 р. або пізніше. Дозволяється дострокове застосування стандарту за умови, що МСФЗ 15 “Виручка за контрактами з клієнтами” також буде застосований.

Товариство не має наміру застосовувати цей стандарт достроково.

|  |  |
| --- | --- |
| М.І. Дубіна | Т.В. Щур |
| *Керівник/Генеральний директор* | *Головний бухгалтер* |
|  |  |
| 9 лютого 2017 р. |  |