

**Приватне акціонерне товариство «Судноплавна  
компанія «Укррічфлот»**

**Консолідована фінансова звітність відповідно  
до Міжнародних стандартів фінансової  
звітності та звіт незалежного аудитора  
31 грудня 2020 року**

## Зміст

Звіт незалежного аудитора

### КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Консолідований звіт про фінансовий стан.....	1
Консолідований звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід .....	3
Консолідований звіт про власний капітал.....	5
Консолідований звіт про рух грошових коштів .....	6

### Примітки до консолідованої фінансової звітності

1	Група «Укррічфлот» та її діяльність .....	7
2	Умови, в яких працює Група.....	8
3	Основні принципи облікової політики .....	9
4	Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики.....	20
5	Нові стандарти, тлумачення і поправки до чинних стандартів та тлумачень .....	23
6	Стандарти, які були випущені, але не набули чинності .....	23
7	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами .....	24
8	Нематеріальні активи .....	24
9	Основні засоби.....	25
10	Інвестиційна нерухомість .....	26
11	Фінансові інвестиції.....	26
12	Товарно-матеріальні запаси .....	28
13	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість .....	28
14	Грошові кошти та їх еквіваленти .....	29
15	Зареєстрований капітал .....	29
16	Позикові кошти .....	30
17	Зміни в зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю.....	31
18	Зобов'язання з пенсійного забезпечення .....	32
19	Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість .....	33
20	Аналіз доходів від реалізації за категоріями .....	33
21	Витрати за елементами.....	34
22	Інші операційні доходи.....	34
23	Інші операційні витрати .....	35
24	Фінансові доходи.....	35
25	Фінансові витрати .....	35
26	Податок на прибуток.....	35
27	Умовні та інші зобов'язання .....	37
28	Управління фінансовими ризиками .....	38
29	Управління капіталом .....	41
30	Фінансові інструменти.....	41
31	Події після звітної дати .....	42

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Акціонерам і Наглядовій раді  
Приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот»**

### Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

#### Думка

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Судноплавна компанія «Укррічфлот» (далі – «Товариство») та його дочірніх підприємств (далі – «Група»), що складається з:

- консолідованого балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.;
- консолідованого звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), консолідованого звіту про власний капітал та консолідованого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою; та
- приміток до консолідованої фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Групи на 31 грудня 2020 р. та його консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

#### Основа для думки

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

#### Ключові питання аудиту, що включають найзначніші оцінені ризики суттєвого викривлення, у тому числі оцінені ризики суттєвого викривлення внаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що нижче описані питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

---

**Ключове питання аудиту****Яким чином наш аудит розглядав ключове питання аудиту**

---

**Визнання виручки від реалізації послуг, 962 126 тис. гривень**

*Дивіться Примітки 3 та 20*

Як зазначено у примітках до консолідованої фінансової звітності, виручка від реалізації послуг визнається у відповідності з МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Група надає послуги з вантажних перевезень, портові та логістичні послуги з різними умовами надання послуг і оплати.

Ми зосередили свою увагу на цій області в якості ключового питання аудиту, тому виручка від реалізації є одним з ключових показників діяльності Групи, що створює ризик того, що виручка може бути завищена через передчасне визнання доходу для досягнення поточних чи майбутніх цілей або очікувань, або ж занижена через неправильне переміщення доходів до пізнішого періоду. Окрім цього, МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» є складним стандартом фінансової звітності, який вимагає від управлінського персоналу застосування значних суджень для визначення і оцінки виручки.

Наші процедури включали, серед іншого:

- аналіз підходів управлінського персоналу щодо застосування облікової політики при переході на модель п'ятикровокового аналізу МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» з визнання виручки.
- отримання розуміння і оцінку ефективності заходів внутрішнього контролю в області визнання виручки від реалізації, тестування ефективності заходів внутрішнього контролю над визнанням виручки від реалізації;
- аналітичні процедури, які передбачали, серед іншого, вивчення динаміки визнання виручки за місяцями на предмет виявлення незвичних коливань, співставлення з порівняльною інформацією за попередній рік, а також з очікуваними результатами діяльності Групи;
- проведення детального тестування на вибірковій основі, в тому числі отримання зовнішніх підтверджень від покупців, тестування первинних облікових документів, що призводять до визнання виручки від реалізації.

Наше тестування не виявило суттєвої невідповідності.

---

**Оцінка основних засобів, 2 197 154 тис. гривень**

*Дивіться Примітки 3 та 9*

Відповідно до МСБО 16 та облікової політики, Група обліковує основні засоби за переоціненою вартістю, яка визначається із залученням зовнішнього незалежного оцінювача.

Станом на 31 грудня 2020 р. Група здійснила переоцінку основних засобів.

Оцінка основних засобів має важливе значення для нашого аудиту, оскільки основні засоби є суттєвим активом, на оцінку якого значною мірою впливають професійні судження, здійснені управлінським персоналом результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів. Визначення справедливої вартості основних засобів потребує здійснювати припущення та проводити складні розрахунки.

Наші процедури включали, серед іншого:

- перевірку незалежності, об'єктивності і кваліфікації незалежного оцінювача шляхом проведення інтерв'ю, аналізу умов договору на проведення оцінки і оцінки професійної компетентності та попереднього досвіду оцінювача;
- перевірку на вибірковій основі математичної точності розрахунків та критичний аналіз коректності припущень, застосованих управлінським персоналом та незалежним оцінювачем при визначенні справедливої вартості основних засобів;
- залучення наших внутрішніх експертів із оцінки для аналізу припущень і методів оцінки, які були використані незалежним оцінювачем.

Ми не виявили суттєвої невідповідності в цих тестах.

---

**Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в консолідованому Звіті про управління, підготовленому у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», звіту про корпоративне управління, які ми отримали до дати цього звіту аудитора, та в Річній інформації емітента цінних паперів за

ADVISORY · ASSURANCE · TAX · ACCOUNTING

ТОВ «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА», що провадить свою діяльність під брендом «Baker Tilly», є членом глобальної мережі Baker Tilly International Ltd., членами якої є окремі та незалежні юридичні особи.

2020 рік, але не містять консолідованої фінансової звітності та нашого звіту аудитора щодо неї. Очікується, що Річна інформація емітента цінних паперів за 2020 рік буде надана нам після дати цього звіту аудитора.

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

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією зазначеною вище, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо, на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

Коли ми ознайомимося з Річною інформацією емітента цінних паперів за 2020 рік, якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, нам потрібно буде повідомити інформацію про це питання Наглядовій раді.

### **Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за консолідовану фінансову звітність**

---

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ і вимог Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

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

---

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

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

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась Наглядовій раді ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

### **Інша інформація, яка вимагається статтею 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»**

У відповідності до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми наводимо в нашому звіті незалежного аудитора наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту:

#### *Призначення і тривалість аудиторського завдання*

Нас було призначено аудиторами Групи 7 вересня 2020 р. рішенням Наглядової ради Товариства для виконання обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня  
ADVISORY · ASSURANCE · TAX · ACCOUNTING

ТОВ «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА», що провадить свою діяльність під брендом «Baker Tilly», є членом глобальної мережі Baker Tilly International Ltd., членами якої є окремі та незалежні юридичні особи.

2020 р. Загальна тривалість виконання нами аудиторського завдання з обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності Групи без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень складає 4 роки; з моменту визнання Товариства підприємством, що становить суспільний інтерес у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» - 3 рік.

#### *Надання неаудиторських послуг та незалежність*

Ми підтверджуємо, що наскільки ми знаємо і переконані, ми не надавали Товариству або контролюваним ним суб'єктам господарювання заборонені законодавством неаудиторські послуги, зазначені у четвертій частині статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності». Ми, включаючи ключового партнера з аудиту, були незалежними по відношенню до Групи при проведенні нашого аудиту. Крім того, ми не надавали Товариству або контролюваним ним суб'єктам господарювання інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не були розкриті у консолідованій фінансовій звітності або у консолідованому Звіті про управління.

#### *Узгодженість з додатковим звітом для аудиторського комітету*

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка щодо консолідованої фінансової звітності, викладена в цьому звіті незалежного аудитора, узгоджується з додатковим звітом для аудиторського комітету який ми адресували Наглядовій раді Товариства.

#### *Узгодженість консолідованого Звіту про управління з консолідованою фінансовою звітністю*

Ґрунтуючись на результатах проведеної в ході аудиту роботи з урахуванням сформованих в процесі аудиту знань і розуміння діяльності Групи та умов її роботи, в усіх суттєвих аспектах:

- консолідований Звіт про управління складено у відповідності до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та інших застосованих законодавчих і нормативних актів, а наведена в ньому інформація узгоджується з консолідованою фінансовою звітністю;
- ми не виявили суттєвих викривлень інформації у консолідованому Звіті про управління.

#### *Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, зокрема пов'язаних із шахрайством*

Цілі нашого аудиту щодо шахрайства полягають у ідентифікації та оцінці ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, отриманні прийнятних аудиторських доказів в достатньому обсязі щодо оцінених ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства за допомогою виконання належних аудиторських процедури у відповідь на ці ризики, а також в прийнятті необхідних заходів щодо фактичних або підозрюваних випадків шахрайства, виявлених в ході аудиту. Однак основну відповідальність за запобігання і виявлення випадків шахрайства несуть ті, кого наділено найвищими повноваженнями, і управлінський персонал Групи.

#### **Інші питання**

---

Ґрунтуючись на результатах проведеної в ході аудиту роботи з урахуванням сформованих в процесі аудиту знань і розуміння діяльності Товариства та умов його роботи, в усіх суттєвих аспектах:

- інформація, яка міститься в консолідованому Звіті про корпоративне управління за 2020 рік, наданому нам до дати цього звіту, відповідно до вимог пунктів 1-4 частини третьої статті 40<sup>1</sup> Закону України «Про цінні папери і фондовий ринок», була підготовлена у відповідності до вимог Закону України «Про цінні папери і фондовий ринок» та узгоджується з консолідованою фінансовою звітністю;

- на нашу думку, консолідований Звіт про корпоративне управління за 2020 рік, містить всю інформацію, яка вимагається пунктами 5-9 частини третьої статті 40<sup>1</sup> Закону України «Про цінні папери і фондовий ринок».

#### *Ключовий партнер з аудиту*

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Мукомела Володимир Олександрович.

#### **Партнер**

**ТОВ «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА»**

*Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №100891*

**Володимир Мукомела**



30 березня 2021 р.

м. Київ, Україна

#### *Основні відомості про аудиторську фірму*

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «БЕЙКЕР ТІЛЛІ УКРАЇНА»

Місцезнаходження: 04112, місто Київ, вулиця Грекова, 3, квартира 9.

Фактична адреса: 03150, місто Київ, вулиця Фізкультури, 28.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №2091.



		КОДИ		
		2021	01	01
Підприємство:	Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот»	за ЄДРПО У	00017733	
Територія:	Україна	За КОАТУУ	8038500000	
Організаційно-правова форма господарювання:	приватне акціонерне товариство транспортування вантажів морськими та річковими шляхами, експедирування та переробка вантажів	За КОПФГ	230	
Вид економічної діяльності:		За КВЕД	50.20;50.40;54.24; 33.15;46.76;46.33	
Середня кількість працівників:			955	
Адреса, телефон:	вул. Електриків, 8, м. Київ, 04071, Україна			
Одиниця виміру: тис. грн. без десятого знаку				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності	V			

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2020 року

Форма № 1-к Код за ДКУД 1801007

АКТИВ	При- мітка	Код ряд- ка	На кінець попереднього року	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	8	1000	20 001	22 493
первісна вартість		1001	28 816	35 322
накопичена амортизація		1002	(8 815)	(12 829)
Незавершені капітальні інвестиції	9	1005	47 074	96 770
Основні засоби		1010	2 594 815	2 199 902
переоцінена вартість	9	1011	2 804 402	2 199 902
знос	9	1012	(209 587)	-
Інвестиційна нерухомість	10	1015	107 896	161 829
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	11	1030	35 118	40 923
<b>Усього за розділом I</b>		<b>1095</b>	<b>2 804 904</b>	<b>2 521 917</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Товарно-матеріальні запаси	12	1100	37 991	26 957
Дебіторська заборгованість за продукцію товари роботи послуги	13	1125	51 660	30 850
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	13	1130	13 902	4 746
з бюджетом	13	1135	10 998	6 407
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	15	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	13	1155	25 996	29 285
Гроші та їх еквіваленти	14	1165	1 223	1 821
Витрати майбутніх періодів	13	1170	513	802
Інші оборотні активи	13	1190	-	3 318
<b>Усього за розділом II</b>		<b>1195</b>	<b>142 283</b>	<b>104 186</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>		<b>1200</b>	-	-
<b>БАЛАНС</b>		<b>1300</b>	<b>2 947 187</b>	<b>2 626 103</b>

**Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот»  
Консолідований звіт про фінансовий стан**

ПАСИВ	При- мітка	Код ряд- ка	На кінець попереднього року	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований капітал	15	1400	60 000	60 000
Капітал у дооцінках		1405	1 449 118	1 193 599
Додатковий капітал	17	1410	2 475	2 475
у тому числі емісійний дохід		1411	2 475	2 475
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	693 072	696 906
Інші резерви		1435	(17 828)	(23 452)
Частка неконтролюючих акціонерів		1490	-	-
<b>Усього за розділом I</b>		<b>1495</b>	<b>2 186 837</b>	<b>1 929 528</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	26	1500	322 459	259 513
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	18	1505	27 948	36 635
Довгострокові кредити банків	16	1510	101 350	15 037
Інші довгострокові зобов'язання	16	1515	1 545	1 058
<b>Усього за розділом II</b>		<b>1595</b>	<b>453 302</b>	<b>312 243</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	16	1600	75 478	120 737
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	16	1610	2 025	791
товари, роботи, послуги	19	1615	144 402	143 510
з бюджетом	19	1620	15 482	10 244
у тому числі з податку на прибуток	19	1621	3 387	125
розрахунками зі страхування	19	1625	3 753	3 395
розрахунками з оплати праці	19	1630	19 023	22 123
Поточна кредиторська заборгованість за аванси отримані	19	1635	23 661	51 066
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з акціонерами	19	1640	2 939	7 287
Поточна кредиторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	19	1645	-	-
Поточні забезпечення	19	1660	17 831	18 402
Інші поточні зобов'язання	19	1690	2 454	6 777
<b>Усього за розділом III</b>		<b>1695</b>	<b>307 048</b>	<b>384 332</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>1900</b>	<b>2 947 187</b>	<b>2 626 103</b>

Затверджено до випуску та підписано 30 березня 2021 року.

Генеральний директор

Директор з економіки та фінансів



Борисенко О.М.

Зверьєнова Н.О.

Дата (рік, місяць, день)  
Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ  
(назва)

КОДИ		
2021	01	01
00017733		

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2020 рік

Форма № 2-к Код за ДКУД

1801008

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	При- мітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	20	2000	1 088 954	1 225 159
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт послуг)	21	2050	(920 623)	(1 019 850)
<b>Валовий:</b>				
Прибуток		2090	168 331	205 309
Збиток		2095	-	-
Інші операційні доходи	22	2120	112 399	72 845
Адміністративні витрати	21	2130	(177 361)	(217 738)
Витрати на збут	21	2150	(21 470)	(24 265)
Інші операційні витрати	23	2180	(99 429)	(30 489)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
Прибуток		2190	-	5 662
Збиток		2195	(17 530)	-
Дохід від участі в капіталі	11	2200	-	-
Інші фінансові доходи	24	2220	12	27 681
Фінансові витрати	25	2250	(43 656)	(18 158)
Втрати від участі в капіталі	11	2255	(7 695)	(3 868)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
Прибуток		2290	-	11 317
Збиток		2295	(68 869)	-
(Витрати) / Дохід з податку на прибуток	26	2300	18 502	163
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
Прибуток		2350	-	11 480
Збиток		2355	(50 367)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	При- мітка	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	9	2400	(239 237)	-
Інший сукупний (збиток) дохід	18	2445	(6 859)	4 354
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>		<b>2450</b>	<b>(246 096)</b>	<b>4 354</b>
Дохід (витрати) з податку на прибуток пов'язаного з іншим сукупним доходом	26	2455	44 297	(784)
<b>Інший сукупний (збиток) дохід після оподаткування</b>		<b>2460</b>	<b>(201 799)</b>	<b>3 570</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>		<b>2465</b>	<b>(252 166)</b>	<b>15 050</b>
<b>Чистий прибуток (збиток), що належить:</b>				
власникам материнської компанії		2470	(50 367)	11 480
неконтрольованій частці		2475	-	-
<b>Сукупний дохід (збиток), що належить:</b>				
власникам материнської компанії		2480	(252 166)	15 050
неконтрольованій частці		2485	-	-

Всі елементи іншого сукупного доходу, класифіковані як ті, що не можуть бути рекласифіковані до консолідованого звіту про прибутки чи збитки.

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

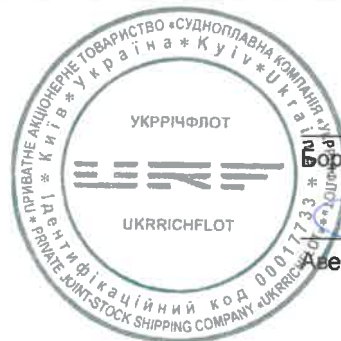
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	188 423	259 526
Витрати на оплату праці	2505	259 896	272 049
Відрахування на соціальні заходи	2510	49 320	50 046
Знос та амортизація	2515	156 832	145 447
Інші операційні витрати	2520	497 009	525 442
<b>Всього</b>	<b>2550</b>	<b>1 151 480</b>	<b>1 252 510</b>

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	171 428 620	171 428 620
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	171 428 620	171 428 620
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,29)	(0,07)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,29)	(0,07)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,03	0,01

Генеральний директор

Директор з економіки та фінансів



Борисенко О.М.

Двер'янова Н.О.

Дата (рік місяць день)  
Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ  
(назва)

КОДИ		
2021	01	01
00017733		

Консолідований звіт про власний капітал  
за 2020 рік

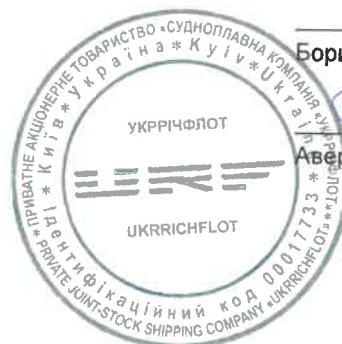
Стаття	Код рядка	Належить акціонерам Компанії						Частка неконтролюючих акціонерів	Всього
		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Інші резерви	Всього		
1	2	3	4	5	7	9	10	11	12
Залишок на початок року, відображений у звітності	4000	60 000	1 449 118	2 475	693 072	(17 828)	2 186 837	-	2 186 837
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	(50 367)	-	(50 367)	-	(50 367)
Інший сукупний збиток за звітний період	4110	-	-	-	-	(5 624)	(5 624)	-	(5 624)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	(196 175)	-	-	-	(196 175)	-	(196 175)
Дивіденди	4200	-	-	-	(5 143)	-	(5 143)	-	(5 143)
Інші зміни в капіталі	4290	-	(59 344)	-	59 344	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(255 519)	-	3 834	(5 624)	(257 309)	-	(257 309)
Залишок на 31 грудня 2020 року	4300	60 000	1 193 599	2 475	696 906	(23 452)	1 929 528	-	1 929 528

Консолідований звіт про власний капітал  
за 2019 рік

Стаття	Код рядка	Належить акціонерам Компанії						Частка неконтролюючих акціонерів	Всього
		Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Інші резерви	Всього		
1	2	3	4	5	7	9	10	11	12
Залишок на початок року, відображений у звітності	4000	60 000	1 529 075	2 475	611 923	(21 398)	2 182 075	-	2 182 075
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	11 480	-	11 480	-	11 480
Інший сукупний збиток за звітний період	4110	-	-	-	-	3 570	3 570	-	3 570
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивіденди	4200	-	-	-	(10 288)	-	(10 288)	-	(10 288)
Інші зміни в капіталі	4290	-	(79 957)	-	79 957	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(79 957)	-	81 149	3 570	4 762	-	4 762
Залишок на 31 грудня 2019 року	4300	60 000	1 449 118	2 475	693 072	(17 828)	2 186 837	-	2 186 837

Генеральний директор

Директор з економіки та фінансів



Борисенко О.М.

Авер'янова Н.О.



Дата (рік, місяць, день)  
Приватне акціонерне товариство «Судноплавна компанія «Укррічфлот» за ЄДРПОУ  
(назва)

КОДИ		
2021	01	01
00017733		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за 2020 рік

Форма № 3-кн

Код за ДКУД

1801010

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	609 999	725 116
Повернення податків і зборів	3005	5	14
Цільового фінансування	3010	3 021	2 368
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	691 506	796 539
Надходження від повернення авансів	3020	1 392	5 019
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	12	17
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	107	251
Надходження від операційної оренди	3040	39 951	37 986
Інші надходження	3095	33 868	2 147
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(570 501)	691 506
Праці	3105	(213 565)	(217 473)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(50 437)	(50 975)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(170 501)	(145 561)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(3 418)	(8 411)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(71 848)	(42 343)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(95 235)	(94 807)
Витрачання на оплату авансів	3135	(149 419)	(222 507)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(1 305)	(88 083)
Інші витрачання	3190	(18 497)	(16 544)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>205 636</b>	<b>138 012</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	20 099	1 662
необоротних активів	3205	44 731	24 620
Надходження від:			
дивідендів	3220	-	-
Надходження від погашення позик	3230	3 108	45 057
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(1 427)
необоротних активів	3260	(187 659)	(171 963)
Витрачання на надання позик	3275	(2 985)	(23 726)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(122 706)</b>	<b>(125 777)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	175 425	118 666
Витрачання на:			
Погашення позик	3350	(231 507)	(100 812)
Сплату дивідендів	3355	(733)	(16 720)
Сплачені відсотки	3360	(24 222)	(11 565)
Сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(1 354)	(2 778)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(82 391)</b>	<b>(13 209)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>539</b>	<b>(974)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1 223	2 238
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	59	(41)
Залишок коштів на кінець року	3415	1 821	1 223

Генеральний директор

Директор з економіки та фінансів



Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності.

## 1 Група «Укррічфлот» та її діяльність

Ця консолідована фінансова звітність підготовлена для ПрАТ СК «Укррічфлот» (надалі – «Компанія») та її дочірніх компаній (надалі – «Група»).

Компанія заснована у 1993 році відповідно до законодавства України у формі акціонерного товариства приватного типу та є резидентом України.

В лютому 2016 року 65,24% акцій Компанії були придбані Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сварог Ессет Менеджмент», що діє від свого імені, але в інтересах та за рахунок активів Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «П'ятий», яке згідно законодавства України зареєстроване в Україні та фактичне володіння яким здійснює Energy Standard Fund Management Limited, що контролюється паном Леонідом Півоваровим. Станом на 31 грудня 2020 року частка Пайового закритого недиверсифікованого венчурного інвестиційного фонду «П'ятий» становить 66,1%.

Рішенням загальних зборів акціонерів Групи від 22 грудня 2017 року, було змінено тип акціонерного товариства з публічного на приватне, 23 грудня 2017 року відповідні зміни було зареєстровано в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

**Основна діяльність.** Основна діяльність Групи – це внутрішні та міжнародні вантажні перевезення морськими та річковими шляхами, портова діяльність, видобуток та реалізація піску. Виробничі потужності Групи знаходяться в Україні.

У 2020 році середня кількість працівників Групи становила 995 осіб (2019 рік – 1 060 осіб).

**Місцезнаходження та місце ведення діяльності.** Місцезнаходження Групи – вул. Електриків, 8, Київ, 04071, Україна. При цьому виконавчий орган здійснює свою діяльність за адресою: вул. Новокостянтинівська, 18-В, Київ, 04080, Україна.

Дочірні компанії, в тому числі прямого і непрямого володіння, а також спільні підприємства розкриті в наступній таблиці:

Назва	Вид діяльності	Частка власності		Країна реєстрації
		31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року	
<b>Дочірні компанії:</b>				
ТОВ «Універсал-порт»	Портова діяльність	100%	100%	Україна
ТОВ «Інститут Укррічтанспроєкт»	Діяльність у сфері архітектури	100%	100%	Україна
ТОВ «СДОЗ»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
ДЛОК «ДНІПРОВСЬКІ ХВИЛІ»	Діяльність лікарняних закладів	100%	100%	Україна
ТОВ «Компанія «Апарель»	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	100%	100%	Україна
ТОВ «ЦЕНТР УРФ»	Послуги з перевезення	100%	100%	Україна
ТОВ «Промцентр УРФ»	Виробництво	100%	100%	Україна
ТОВ «Водний центр УРФ»	Прісноводна аквакультура	100%	100%	Україна
ТОВ «Портопункт УРФ»	Транспортне оброблення вантажів	100%	100%	Україна
<b>Спільні підприємства:</b>				
ТОВ «Екозерно»	Надання послуг зі зберігання	50%	50%	Україна
ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ»	Транспортне оброблення вантажів	50%	50%	Україна

В листопаді 2018 року Група придбала 50% в статутному капіталі ТОВ «Екозерно». ТОВ «Екозерно» являє собою спільне підприємство основною, діяльністю якого є надання послуг зі зберігання (Примітка 11).

В липні 2020 року Група заснувала спільне підприємства, частка в статутному капіталі ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ» складає 50%. ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ» являє собою спільне підприємство основною діяльністю якого є надання послуг з транспортного оброблення вантажів. Участь Компанії обліковується за методом участі в капіталі.

На 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року доля володіння Групи в вищенаведених підприємствах складає 100%.

## **2 Умови, в яких працює Група**

Група здійснює свою діяльність в Україні. Протягом останніх років економіка України почала демонструвати ознаки відновлення та зростання після різкого спаду у 2014-2016 роках. Після відновлення протягом 2016-2019 років у 2020 році економіка України зазнала негативного впливу глобальної економічної кризи, обтяженої пандемією COVID-19.

Задля стимулювання економіки Національним банком України (далі - «НБУ») здійснюються заходи валютної лібералізації. Протягом 2018-2019 років відбувалося зміцнення національної валюти – української гривні, зокрема, щодо долара США та євро. Окрім цього, НБУ поступово зменшив облікову ставку з 18% річних у вересні 2018 року до 6% річних у червні 2020 року.

Проте, на початку червня 2020 року курси валют суттєво змінились. Станом на 31 грудня 2020 року офіційний обмінний курс національної валюти становив 28,2746 гривні за 1 долар США (станом на 31 грудня 2019 року – 23,6862) та 34,7396 гривні за 1 євро (станом на 31 грудня 2019 року – 26,4220).

При цьому, для подальшого забезпечення економічного розвитку основними ризиками залишаються: продовження російської збройної агресії проти України; відсутність консенсусу щодо напрямків проведення інституціональних реформ, а також низький рівень залучення іноземних інвестицій.

### **Спалах COVID-19**

Спалах захворювання COVID-19 вперше було зареєстровано незадовго до закінчення 2019 року. У той час в м. Ухань, столиці китайської провінції Хубей, було виявлено велику кількість випадків «пневмонії невідомого походження». 31 грудня 2019 року Китай повідомив Всесвітню організацію охорони здоров'я (ВООЗ) про новий тип вірусу. З тих пір вірусна інфекція поширилася по всьому світу. 11 березня 2020 р ВООЗ оголосила спалах COVID-19 пандемією.

Швидке поширення пандемії у 2020 році спонукало уряди багатьох країн, у тому числі України, до запровадження різних заходів боротьби зі спалахом, включаючи обмеження подорожей, закриття бізнесу, режим ізоляції певної території, карантину, тощо. Ці заходи вплинули на глобальний ланцюжок поставок, попит на товари та послуги, а також масштаби ділової активності, що спричинило волатильність на фінансових та товарних ринках. Криза, обтяжена карантинними заходами негативно позначилася на обсягах виробництва, капітальних інвестиціях та зайнятості. Це погіршило фінансовий стан значної частини підприємств, падіння доходів, тощо.

Управлінський персонал оцінив вплив COVID-19 на знецінення активів Групи, її доходи від реалізації, Групи генерувати достатній грошовий потік для своєчасного погашення зобов'язань, та можливість продовжувати свою діяльність в осяжному майбутньому. На дату випуску цієї фінансової звітності, вплив COVID-19 на діяльність Групи не був суттєвим.

Кінцевий вплив COVID-19 буде залежати від майбутніх подій, включаючи, серед іншого, від кінцевого географічного поширення та тяжкості вірусу, наслідків урядових та інших заходів, спрямованих на запобігання поширення вірусу, розробки ефективних методів лікування, тривалості спалаху, дій, які вживають урядові органи, замовники, постачальники та інші треті сторони, наявності робочої сили, термінів та ступеню відновлення нормальних економічних та операційних умов. Управлінський персонал продовжує докладати зусиль для виявлення, управління та пом'якшення наслідків пандемії COVID-19 на результати Групи; однак, існують фактори, що знаходяться поза межами знань та контролю, включаючи тривалість та тяжкість цього спалаху, будь-яких подібних спалахів, а також вжитих подальших урядових та регуляторних дій.

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

**Принцип подальшої безперервної діяльності.** Керівництво підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервної діяльності. Незважаючи на те, що протягом 2020 року Група отримала позитивний грошовий потік від операційної діяльності у сумі 205 636 тисяч гривень та чистий збиток у сумі 50 367 тисяч гривень, станом на 31 грудня 2020 року поточні зобов'язання Групи перевищували її поточні активи на 280 146 тисячі гривень. Ці обставини вказують, що існує невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Оскільки Група щорічно мала змогу переглядати умови кредитування, Керівництво вважає, що Група має можливість і в подальшому подовжити строки погашення по існуючим кредитним договорам, а також, що дані кошти і надалі будуть забезпечувати безперервну діяльність Групи. На думку керівництва, Група і надалі матиме змогу укладати контракти, виконувати нові замовлення, та рефінансувати існуючі та нові кредитні лінії не лише у 2021 року, а й в майбутньому, і цих коштів буде достатньо, щоб підтримувати операційну діяльність Групи.



### 3 Основні принципи облікової політики

**Основа підготовки інформації.** Ця консолідована фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю та переоцінку основних засобів. Нижче описані основні принципи облікової політики, які застосовувались при підготовці цієї консолідованої фінансової звітності. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у фінансовій звітності. Дочірні компанії та спільні підприємства Групи застосовують єдину облікову політику, що відповідає обліковій політиці Групи.

Підготовка консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Групи її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки консолідованої фінансової звітності, описані у Примітці 4.

**Перерахунок іноземної валюти.** Функціональною валютою компаній Групи, що консолідуються, та валютою подання є національна валюта України, гривня.

**Операції та баланси.** Монетарні активи та зобов'язання Групи в іноземній валюті перераховуються у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях (за офіційним обмінним курсом НБУ на дату операції) і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту кожної компанії Групи за офіційними обмінними курсами НБУ на звітну дату, відображаються у складі консолідованого прибутку чи збитку.

Прибутки та збитки від курсової різниці, пов'язані з позиковими коштами та грошовими коштами і їх еквівалентами, представлені у звіті про фінансові результати у складі фінансових доходів та витрат. Усі інші прибутки та збитки від курсової різниці представлені у складі інших операційних витрат або інших операційних доходів. Перерахунок за курсами на кінець періоду не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю. Немонетарні статті, оцінені за справедливою вартістю, в іноземній валюті, включаючи інвестиції в інструменти капіталу, перераховуються за обмінними курсами, що діяли на дату визначення справедливої вартості. Вплив змін обмінного курсу на справедливую вартість немонетарних статей, які оцінюються за справедливою вартістю, обліковується у складі прибутків або збитків від зміни справедливої вартості.

Українська гривня не є вільноконвертованою валютою за межами України. Нижче показаний офіційний курс обміну, встановлений НБУ:

Валюта	31 грудня 2020 року	Середній курс за 2020 рік	31 грудня 2019 року	Середній курс за 2019 рік
1 долар США	28.28	26.96	23.69	25.84
1 євро	34.74	30.80	26.42	31.66

**Консолідована фінансова звітність.** Дочірні підприємства представляють собою такі об'єкти інвестицій, які Група контролює, оскільки Група (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Групи контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій.

Група може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Група має оцінити розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу. Права захисту інших інвесторів, такі як пов'язані з внесенням докорінних змін у діяльність об'єкта інвестицій або ті, що застосовуються у виключних обставинах, не перешкоджають можливості Групи контролювати об'єкт інвестицій. Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Групи контролю над ними (дата придбання) і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Придбання дочірніх підприємств обліковується за методом купівлі. Придбані активи, що піддаються визначенню, а також зобов'язання і умовні зобов'язання, взяті на себе при об'єднанні підприємств, оцінюються за справедливою вартістю на дату придбання, незалежно від величини частки неконтролюючих акціонерів.

Група оцінює частку неконтролюючих акціонерів, яка являє собою існуючу частку власності та дає її власнику право на пропорційну частку в чистих активах у випадку ліквідації, окремо за кожною операцією: (а) за справедливою вартістю або (б) за пропорційною часткою у чистих активах придбаної компанії, яка належить неконтролюючим акціонерам.

Гудвіл визначається шляхом вирахування суми чистих активів придбаного підприємства із загальної суми таких величин: переданого відшкодування за придбане підприємство, суми частки учасників, що не здійснюють контроль, у придбаному підприємстві та справедливої вартості частки участі у капіталі придбаного підприємства, що належала безпосередньо перед датою придбання. Від'ємна сума ("негативний гудвіл" або "вигідне придбання") визнається у складі прибутку чи збитку після того, як керівництво повторно оцінить, чи повністю ідентифіковані усі придбані активи, а також прийняті зобов'язання та умовні зобов'язання, і проаналізує правильність їхньої оцінки.

Гудвіл обліковується за первісною вартістю за вирахуванням накопичених збитків від знецінення, за наявності. Група тестує гудвіл на предмет знецінення принаймні щороку та за наявності ознак, які свідчать про те, що гудвіл може виявитись знеціненим. Гудвіл відноситься на одиниці, які генерують грошові кошти, або на групи одиниць, які генерують грошові кошти, що, як очікується, виграють від синергії у результаті об'єднання. Ці одиниці або групи одиниць являють собою найнижчий рівень, на якому Група контролює гудвіл, і за своїм розміром не перевищують операційний сегмент.

Винагорода, передана за придбане підприємство, оцінюється за справедливою вартістю переданих активів, випущених інструментів капіталу та зобов'язань, що виникли або були взяті, включаючи справедливу вартість активів чи зобов'язань, які виникли внаслідок угод про умовну винагороду, але без урахування витрат, пов'язаних із придбанням, таких як оплата консультативних і юридичних послуг, послуг з проведення оцінки та аналогічних професійних послуг. Пов'язані із придбанням витрати на проведення операції, понесені у результаті випуску інструментів капіталу, вираховуються з суми капіталу; витрати на проведення операції, понесені у зв'язку з випуском боргових цінних паперів в межах об'єднання бізнесу, вираховуються з їхньої балансової вартості, а всі інші витрати на проведення операції, пов'язані з придбанням, відносяться на видатки.

Всі внутрішньогрупові операції, залишки та нереалізовані прибутки за операціями між компаніями Групи виключаються при консолідації. Нереалізовані збитки також виключаються, крім випадків, якщо збиток не може бути відшкодований. Група та всі її дочірні компанії застосовують єдину облікову політику, яка відповідає обліковій політиці Групи.

Частка неконтролюючих акціонерів – це частина чистого результату господарської діяльності та частка в чистих активах дочірньої компанії, у тому числі коригування справедливої вартості, що стосуються частки власності, яка безпосередньо чи опосередковано не належить Групі. Частка неконтролюючих акціонерів складає окремий компонент капіталу.

**Операції з неконтролюючими акціонерами.** Група застосовує модель суб'єкта економічної діяльності для обліку операцій з неконтролюючими акціонерами. Будь-яка різниця між сплаченою чи отриманою сумою винагороди та балансовою вартістю придбаної або реалізованої частки неконтролюючих акціонерів обліковується як операція з капіталом безпосередньо у складі капіталу.

**Основні засоби.** Основні засоби обліковані за переоціненою вартістю, які описано нижче, за вирахуванням накопиченого зносу та резерву під знецінення, якщо необхідно. Справедлива вартість визначається за результатами оцінки, яку проводять зовнішні незалежні оцінювачі. Регулярність проведення переоцінки у майбутньому залежить від зміни справедливої вартості активів, які переоцінюються.

Збільшення балансової вартості основних засобів у результаті майбутньої переоцінки кредитується у складі іншого сукупного доходу та призводить до збільшення резерву переоцінки. Зменшення балансової вартості активу, яке компенсує попереднє збільшення балансової вартості того самого активу, визнається в іншому сукупному доході та призводить до зменшення раніше визнаного резерву переоцінки. Всі інші випадки зменшення балансової вартості відображаються у складі прибутку чи збитку. Резерв переоцінки основних засобів переноситься безпосередньо на нерозподілений прибуток у тому випадку, коли сума переоцінки реалізована, тобто коли актив реалізується або списується або коли Група продовжує його використовувати. В останньому випадку реалізована сума переоцінки являє собою різницю між сумою амортизації на основі переоціненої балансової вартості активу та сумою амортизації на основі первісної вартості активу.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

У випадку переоцінки об'єкту основних засобів накопичена амортизація на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу, а чиста вартість трансформується до переоціненої суми активу.

Вартість заміни тих компонентів основних засобів, які визнаються окремо, капіталізується, а балансова вартість заміненіх компонентів списується. Інші подальші витрати капіталізуються лише у тих випадках, якщо вони призводять до збільшення майбутніх економічних вигод від основного засобу. Усі інші витрати визнаються у прибутку чи збитку в тому періоді, в якому вони були понесені.

Витрати на поточний ремонт та обслуговування відносяться на витрати того періоду, в якому вони були понесені. Вартість заміни значних частин або компонентів основних засобів (а також проведення регулярних масштабних й інспекцій на предмет наявності дефектів) капіталізується, а балансова вартість заміненіх компонентів (чи сума витрат, що залишилась у балансовій вартості від проведення попередньої регулярної масштабної інспекції) списується.

Визнання основних засобів припиняється після їхнього вибуття або якщо тривале використання активу, як очікується, не принесе майбутніх економічних вигод. Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень з їхньою балансовою вартістю та визнаються у консолідованому звіті про прибутки чи збитки.

Станом на кінець кожного звітного періоду керівництво оцінює основні засоби на предмет їх можливого знецінення. Якщо такі ознаки існують, керівництво визначає вартість відшкодування активу як його справедливую вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Балансова вартість зменшується до вартості відшкодування, і збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку в сумі, яка перевищує суму попередньої додатної переоцінки.

Збитки від знецінення, визнані в попередніх періодах, слід сторнувати, якщо змінилися оцінки, які використовувалися для визначення суми очікуваного відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від знецінення.

Прибутки та збитки від вибуття основних засобів оцінюються як різниця між надходженнями від вибуття активу та його балансовою вартістю і визнаються у складі прибутку чи збитку за рік.

**Амортизація.** Амортизація об'єктів основних засобів розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом оціночного строку їх експлуатації за наступними нормами:

Оціночні строки експлуатації, років

Будівлі	до 75
Виробниче обладнання	до 50
Плавзасоби	до 54
Інше	до 30

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Група отримала би у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації даного активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку експлуатації. Ліквідаційна вартість активу дорівнює нулю, якщо Група має намір використовувати актив до кінця фізичного строку його експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строк їх корисного використання переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожну звітну дату.

Незавершене будівництво являє собою вартість основних засобів, будівництво яких ще не завершено. Амортизація цих активів не нараховується до моменту їх введення в експлуатацію.

Значні запасні частини та резервне обладнання відносяться у категорію основних засобів, якщо, як очікується, вони використовуватимуться протягом більш, ніж одного звітного періоду. Якщо запасні частини чи допоміжне обладнання можуть використовуватись тільки у зв'язку з об'єктом основних засобів, вони обліковуються у складі основних засобів. Амортизація запасних частин та допоміжного обладнання, віднесених у категорію основних засобів, нараховується з моменту початку їх використання протягом періоду, який не перевищує строки експлуатації активів, до яких вони відносяться.

**Інвестиційна нерухомість.** Інвестиційна нерухомість – це майно, яким Група володіє для отримання доходу від здачі його в оренду або для приросту капіталу, або для обох цих цілей, і яке сама Група не займає. Інвестиційна нерухомість включає активи у процесі будівництва для їх використання у майбутньому в якості інвестиційної нерухомості.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Інвестиційна нерухомість спочатку обліковується за первісною вартістю, що включає витрати на проведення операції, а в подальшому переоцінюється за справедливою вартістю, скоригованою для відображення ринкових умов станом на кінець звітного періоду. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості – це ціна, яка була б отримана від продажу активу під час здійснення операції на організованому ринку, без вирахування витрат на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є поточні ціни, які спостерігаються на активному ринку щодо аналогічної нерухомості зі схожим розташуванням та в однаковому стані.

За відсутності на активному ринку поточних цін Група аналізує інформацію з різних джерел, у тому числі:

- поточні ціни, що спостерігаються на активному ринку щодо об'єктів нерухомості, які відрізняються призначенням, станом та розташуванням, скориговані з урахуванням цих відмінностей;
- ціни останніх операцій з аналогічними об'єктами нерухомості, здійснених на менш активних ринках, скориговані для відображення будь-яких змін економічної ситуації, які відбулися після дати здійснення останніх операцій за вказаними цінами; та
- прогнози дисконтованих грошових потоків, основані на найбільш достовірних оцінках майбутніх грошових потоків з урахуванням умов будь-яких суттєвих орендних або інших договорів і, якщо можливо, об'єктивних зовнішніх даних, таких як поточна орендна плата, яка спостерігається на ринку щодо аналогічних об'єктів нерухомості зі схожим розташуванням та в однаковому стані, а також використання ставок дисконтування для відображення поточних ринкових оцінок стосовно невизначеності суми та строків грошових потоків.

Ринкова вартість інвестиційної нерухомості Групи визначається за звітами незалежних оцінювачів, які мають визнану відповідну професійну кваліфікацію і актуальний досвід оцінки нерухомого майна, подібного за місцем розташування та категорією.

Зароблений орендний дохід обліковується у прибутку чи збитку за рік в інших операційних доходах. Прибутки та збитки внаслідок змін справедливої вартості інвестиційної нерухомості показуються окремо у складі прибутку чи збитку за рік.

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу лише в разі, коли ймовірно, що Група отримає від цього активу майбутні економічні вигоди, пов'язані з цими витратами, а його вартість можна достовірно оцінити. Всі інші витрати на ремонт та обслуговування визнаються в момент їх виникнення.

**Нематеріальні активи.** Нематеріальні активи Групи мають кінцевий строк корисного використання та включають переважно ліцензії на видобуток піску. Нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення, за наявності. У випадку знецінення нематеріальних активів їхня балансова вартість зменшується до вартості використання або до справедливої вартості мінус витрати на продаж, залежно від того, яка з них більша. Нематеріальні активи амортизуються лінійним методом протягом оціночних строків їх корисного використання, який становить для ліцензій на видобуток піску 20 років, для програмного забезпечення 10 років.

#### **Фінансові інструменти**

**Основні підходи до оцінки.** Справедлива вартість - це ціна, яка може бути отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання при проведенні звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ринкове котирування на активному ринку. Активний ринок - це ринок, на якому операції з активом або зобов'язанням проводяться з достатньою частотою і в достатньому обсязі, що дозволяє отримувати інформацію про оцінку на постійній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що обертаються на активному ринку, оцінюється як сума, отримана при множенні ринкового котирування на окремий актив або зобов'язання на кількість інструментів, утриманих організацією. Так йде справа навіть в тому випадку, якщо звичайний добовий торговий оборот ринку недостатній для поглинання тієї кількості активів і зобов'язань, яке є у організації, а розміщення замовлень на продаж позицій в окремій операції може вплинути на ринкове котирування.

Моделі оцінки, такі як модель дисконтування грошових потоків, а також моделі, засновані на даних аналогічних операцій, що здійснюються на ринкових умовах, або розгляд фінансових даних об'єкта інвестицій використовуються для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, для яких недоступна ринкова інформація про ціну угод. Результати оцінки справедливої вартості аналізуються і розподіляються за рівнями ієрархії справедливої вартості в такий спосіб: (i) до 1 Рівня відносяться оцінки за ринковими котируваннями (некоригованими) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, (ii) до 2 Рівня - отримані за допомогою моделей оцінки, в яких усі використані значні вихідні дані, які або прямо (наприклад, ціна), або побічно (наприклад, розраховані на базі ціни) спостерігаються для активу або зобов'язання, і (iii) оцінки 3 Рівня, котрі є оцінками, які не засновані виключно на спостережуваних ринкових даних (тобто для оцінки потрібно значний обсяг неспостережуваних вихідних даних).

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

*Витрати на проведення операції* є додатковими витратами, що безпосередньо відносяться до придбання, випуску або вибуття фінансового інструменту. Додаткові витрати - це витрати, які не були б понесені, якби операція не відбулася. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (включаючи працівників, які виступають в якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам, збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки і збори, що стягуються при передачі власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрати на зберігання.

*Амортизована вартість* являє собою величину, в якій фінансовий інструмент був оцінений при первісному визнанні, мінус виплати в погашення основної суми боргу, зменшену або збільшену на величину нарахованих відсотків, а для фінансових активів - мінус суми збитків від знецінення. Нарощені відсотки включають амортизацію відкладених при первісному визнанні витрат на операцію, а також будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи і нараховані процентні витрати, включаючи нарощений купонний дохід та амортизований дисконт або премія (включаючи відкладену при наданні комісію, при наявності такої), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей консолідованого звіту про фінансовий стан.

*Метод ефективної процентної ставки* - це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою забезпечення постійної процентної ставки в кожному періоді (ефективної процентної ставки) на балансову вартість інструменту. Ефективна процентна ставка - це ставка, що застосовується при точному дисконтуванні розрахункових майбутніх грошових платежів або надходжень (без урахування майбутніх кредитних втрат) протягом очікуваного часу існування фінансового інструменту або, де це доречно, більш короткого періоду до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премій чи дисконту, які відображають кредитний спред за плаваючою ставкою, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які встановлюються незалежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок приведеної вартості включає всі винагороди і суми, виплачені або отримані сторонами за договором, є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

*Первісне визнання фінансових інструментів.* Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю, включаючи витрати на операцію. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при первісному визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при первісному визнанні враховуються тільки в тому випадку, якщо існує різниця між справедливою ціною і ціною угоди, підтвердження якої можуть служити інші спостережувані на ринку поточні угоди з тим же інструментом або модель оцінки, яка в якості базових даних використовує тільки дані спостережуваних ринків. Після первісного визнання фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю, та інвестицій в боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається оцінюючий резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку відразу після первісного визнання активу.

Купівля та продаж фінансових активів, поставка яких повинна проводитися в терміни, встановлений законодавством або звичаями ділового обороту для даного ринку (купівля і продаж «на стандартних умовах»), відображаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Група зобов'язується купити або продати фінансовий актив. Всі інші операції з придбання визнаються, коли підприємство стає стороною договору з приводу цього фінансового інструменту.

Для визначення справедливої вартості позик пов'язаним сторонам, які не обертаються на активному ринку, Група використовує такі моделі оцінки, як модель дисконтування грошових потоків.

Існує ймовірність виникнення відмінностей між справедливою вартістю при первісному визнанні, яка приймається рівною ціною угоди, і сумою, визначеною при початковому визнанні за допомогою моделі оцінки, що використовує вихідні дані Рівня 3. Якщо після калібрування вступних даних для моделей оцінки виникають будь-які відмінності, такі відмінності спочатку визнаються у складі інших активів або інших зобов'язань, а згодом рівномірно амортизуються протягом терміну дії валютних свопів, позик пов'язаним сторонам. У разі використання вихідних даних Рівня 1 або Рівня 2 виникають різниці, які негайно визнаються в прибутку чи збитку.

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: категорії оцінки.** Група класифікує фінансові активи, використовуючи такі категорії оцінки: оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід і які оцінюються за амортизованою вартістю. Класифікація і подальша оцінка боргових фінансових активів залежить від: (i) бізнес-моделі Група для управління відповідним портфелем активів і (ii) характеристик грошових потоків за активом. Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Група не мала фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

### 3 Основні принципи облікової політики (продовження)

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: бізнес-модель.** Бізнес-модель відображає спосіб, який використовується Групою для управління активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою Групи (i) тільки отримання передбачених договором грошових потоків від активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або (ii) отримання і передбачених договором грошових потоків, і грошових потоків, що виникають в результаті продажу активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або, якщо не застосуємо ні пункт (i), ні пункт (ii), фінансові активи відносяться до категорії «інших» бізнес-моделей і оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності, яку Група має намір здійснити для досягнення мети, встановленої для портфеля, наявного на дату проведення оцінки. Фактори, що враховуються Групою при визначенні бізнес-моделі, включають мету і склад портфеля, минулий досвід отримання грошових потоків по відповідних активах, підходи до оцінки та управління ризиками, методи оцінки прибутковості активів і схему виплат керівникам.

**Класифікація і подальша оцінка фінансових активів: характеристики грошових потоків.** Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Група оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно платежі в рахунок основної суми боргу і відсотків («тест на платежі виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків» або «SPPI-тест»). Фінансові активи з вбудованими похідними інструментами розглядаються в сукупності, щоб визначити, чи є грошові потоки по ним платежами виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків. При проведенні цієї оцінки Група розглядає, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового кредитного договору, тобто відсотки включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, тимчасової вартості грошей, інших ризиків базового кредитного договору і маржу прибутку.

Якщо умови договору передбачають схильність до ризику або волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується і оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Тест на платежі виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків проводиться після первісного визнання активу, і подальша переоцінка не проводиться.

Торгова дебіторська заборгованість Групи утримується для отримання контрактних грошових потоків і тому в подальшому оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

**Рекласифікація фінансових активів.** Фінансові інструменти рекласифікуються тільки в разі, коли змінюється бізнес-модель управління цим портфелем в цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Група не міняла свою бізнес-модель протягом поточного або порівняльного періоду і не проводила рекласифікацію.

**Знецінення фінансових активів: оцінюючий резерв під очікувані кредитні збитки.** На підставі прогнозів Група оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з борговими інструментами, що оцінюються за справедливою вартістю і за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, і з ризиками, що виникають у зв'язку із зобов'язаннями з надання кредитів і договорами фінансової гарантії. Група оцінює очікувані кредитні збитки і визнає забезпечення під кредитні збитки на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) неупереджену та виважену з урахуванням ймовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточних умовах і прогнозованих майбутніх економічних умовах, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові активи Групи, на які поширюється нова модель очікуваних кредитних збитків, передбачена МСФЗ (IFRS) 9, представлені торговою дебіторською заборгованістю. Група застосовує спрощений підхід, передбачений в МСФЗ (IFRS) 9, до оцінки очікуваних кредитних збитків, при якому застосовується резерв під очікувані кредитні збитки за весь термін для всієї торгової та іншої дебіторської заборгованості і активів за договором. До грошових коштів і їх еквівалентів також застосовуються вимоги МСФЗ (IFRS) 9 щодо знецінення, виявлений збиток від знецінення був несуттєвим.

**Списання фінансових активів.** Фінансові активи списуються цілком або частково, коли Група вичерпала всі практичні можливості по їх стягненню і прийшла до висновку про необґрунтованість очікувань щодо відшкодування таких активів. Списання представляє припинення визнання. Ознаки відсутності обґрунтованих очікувань щодо стягнення включають:

- контрагент зазнає значних фінансових труднощів, що підтверджується фінансовою інформацією про контрагента, що знаходиться в розпорядженні Групи;
- контрагент розглядає можливість оголошення банкрутства або фінансової реорганізації;
- існує негативна зміна платіжного статусу контрагента, обумовлена змінами національних або місцевих економічних умов, що впливають на контрагента.

Група може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи щодо примусового стягнення, коли Група намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у неї немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

**Похідні фінансові інструменти.** Похідні фінансові інструменти, включаючи валютні договори, процентні ф'ючерси, угоди про майбутню процентну ставку, валютні та процентні свопи, а також валютні і процентні опціони, відображаються за справедливою вартістю. Всі похідні інструменти відображаються як активи, якщо справедлива вартість даних інструментів є позитивною, і як зобов'язання, якщо їх справедлива вартість є негативною. Зміни справедливої вартості похідних інструментів включаються в прибуток або збиток за рік. Група не застосовує облік хеджування. Станом на 31 грудня 2020 року і 31 грудня 2019 року Група не мала похідних фінансових інструментів.

Деякі похідні інструменти, вбудовані у фінансові зобов'язання та інші нефінансові договори, виділяються з основного договору, якщо їх ризики і економічні характеристики не знаходяться в тісному зв'язку з ризиками і характеристиками основного договору.

**Припинення визнання фінансових активів.** Група припиняє визнання фінансових активів, (а) коли ці активи погашені або термін дії прав на грошові потоки, пов'язаних з цими активами, закінчився, або (б) Група передала права на грошові потоки від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (i) також передала практично всі ризики і винагороди, пов'язані з володінням цими активами, або (ii) ні передала, ні зберегла практично всі ризики і винагороди, пов'язані з володінням цими активами, але втратила право контролю щодо даних активів. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній третій стороні без введення обмежень на продаж.

**Модифікація фінансових активів.** Іноді Група переглядає чи іншим чином модифікує договірні умови за фінансовими активами. Група оцінює, чи є модифікація передбачених договором грошових потоків істотною з урахуванням, серед іншого, наступних факторів: наявності нових договірних умов, які роблять значний вплив на профіль ризиків по активу (наприклад, участь в прибутку або дохід на капітал), значної зміни процентної ставки, зміни валютної деномінації, появи нового або додаткового кредитного забезпечення, які мають значний вплив на кредитний ризик, пов'язаний з активом, або значного продовження терміну кредиту у випадках, коли позичальник не зазнає фінансових труднощів.

Якщо модифіковані умови істотно відрізняються, так що права на грошові потоки за первісним активом закінчуються, Група припиняє визнання початкового фінансового активу і визнає новий актив за справедливою вартістю. Датою перегляду умов вважається дата первісного визнання для цілей розрахунку подальшого знецінення, в тому числі для визначення факту значного збільшення кредитного ризику. Група також оцінює відповідність нового кредиту або боргового інструменту критерієм здійснення платежів виключно в рахунок основної суми боргу і відсотків. Будь-які розбіжності між балансовою вартістю первісного активу, визнання якої припинено, і справедливою вартістю нового, значно модифікованого активу відображається у складі прибутку або збитку, якщо зміст відмінності не відноситься до операції з капіталом з власниками.

У ситуації, коли перегляд умов був викликаний фінансовими труднощами у контрагента і його нездатністю виконувати початково узгоджені платежі, Група порівнює початкові і скориговані очікувані грошові потоки з активами на предмет значної відмінності ризиків і вигод по активу в результаті модифікації умов договору. Якщо ризики і вигоди не змінюються, то значна відмінність модифікованого активу від початкового активу відсутня і його модифікація не призводить до припинення визнання. Група здійснює перерахунок валової балансової вартості шляхом дисконтування модифікованих грошових потоків договору за первісною ефективною процентною ставкою (або по ефективній процентній ставці, скоригованій з урахуванням кредитного ризику для придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів) і визнає прибуток або збиток від модифікації в прибутку чи збитку.

**Категорії оцінки фінансових зобов'язань.** Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінені згодом за справедливою вартістю, крім: (i) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток: ця класифікація застосовується до похідних фінансових інструментів, фінансових зобов'язань, призначених для торгівлі (наприклад, короткі позиції з цінних паперів), умовному відшкодуванню, визнаному набувачем при об'єднанні бізнесу, і іншим фінансовим зобов'язанням, визначеним як такі при первісному признанні; і (ii) договорів фінансової гарантії і зобов'язань з надання кредитів. Група не мала договорів фінансових гарантій та зобов'язань з надання кредитів станом на 31 грудня 2020 року і 31 грудня 2019 року.

**Припинення визнання фінансових зобов'язань.** Визнання фінансових зобов'язань припиняється в разі їх погашення (тобто коли виконується або припиняється зобов'язання, вказане в договорі, або закінчується термін його виконання).

Обмін борговими інструментами з істотно розрізняються умовами між Група і її початковими кредиторами, а також суттєві модифікації умов існуючих фінансових зобов'язань враховуються як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Умови істотно розрізняються, якщо дисконтована теперішня вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи всі сплачені винагороди за вирахуванням отриманих винагород, дисконтовані за первісною ефективною процентною ставкою, як мінімум на 10% відрізняється від теперішньої приведеної вартості інших грошових потоків за первісним фінансовим зобов'язанням. Крім того, враховуються інші якісні фактори, такі як валюта, в якій номіновано інструмент, зміна типу процентної ставки, нові умови конвертації інструменту і зміна обмежувальних умов по кредиту. Якщо обмін борговими інструментами або модифікація умов враховується як погашення, всі витрати або виплачені винагороди визнаються в прибутку чи збитку від погашення.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Якщо обмін або модифікація не враховуються як погашення, всі витрати або виплачені винагороди відображаються як коригування балансової вартості зобов'язання і амортизуються протягом строку дії модифікованого зобов'язання.

Модифікації зобов'язань, що не приводять до їх погашення, обліковуються як зміна оцінюючого значення за методом нарахування кумулятивної амортизації заднім числом, при цьому прибуток або збиток відображається в прибутку чи збитку, якщо економічний зміст відмінності в балансовій вартості не належить до операції з капіталом з власниками.

**Взаємозалік фінансових інструментів.** Фінансові активи і зобов'язання згортаються і в звіті про фінансовий стан відображається чиста величина тільки в тих випадках, коли існує юридично визначене право провести взаємозалік відображених сум, а також намір або зробити взаємозалік, або одночасно реалізувати актив і врегулювати зобов'язання. Розглядається право на взаємозалік (а) не повинно залежати від можливих майбутніх подій і (б) має мати юридичну можливість здійснення при наступних обставинах: (i) в ході здійснення звичайної фінансово-господарської діяльності, (ii) при невиконанні зобов'язання по платежах (подію дефолту) і (iii) у разі неспроможності або банкрутства.

**Частка у спільних підприємствах.** Група визнає свою частку у спільному підприємстві із використанням методу участі в капіталі.

Частка Групи у прибутках або збитках спільних підприємств після придбання визнається у консолідованого звіті про прибутки або збитки, а частка у змінах інших сукупних доходів після придбання визнається у складі інших сукупних доходів. Сукупні зміни після придбання коригуються за рахунок балансової вартості інвестиції. У випадку коли частка Групи у збитках спільного підприємства дорівнює або перевищує її частку у цьому спільному підприємстві, включно з будь-якою іншою незабезпеченою дебіторською заборгованістю, Група не визнає подальших збитків, за виключенням випадків коли вона має зобов'язання або зробила виплати від імені цього спільного підприємства. Нереалізовані прибутки від операцій між Групою та її спільними підприємствами виключаються повністю.

В облікову політику спільних підприємств, за необхідності, вносяться зміни для забезпечення їхньої відповідності із політикою, прийнятою Групою.

**Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.** Торгова та інша дебіторська заборгованість спочатку визнаються за справедливою вартістю, а потім за амортизованою вартістю, розрахованою з використанням методу ефективної процентної ставки.

**Передоплати.** Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв під знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо товари чи послуги, за які було здійснено передоплату, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплати стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати, здійснені з метою придбання активу, включаються до балансової вартості активу після того, як Група отримала контроль над цим активом і, якщо існує ймовірність того, що Група отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом. Якщо існує свідчення того, що активи, товари чи послуги, за які була здійснена передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується належним чином із визнанням відповідного збитку від знецінення.

**Товарно-матеріальні запаси.** Товарно-матеріальні запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації, залежно від того, яка з них менша. Запаси обліковуються з використанням методу «перше надходження – перше вибуття» (ФІФО). Первісна вартість готової продукції включає вартість сировини, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати та відповідні виробничі накладні витрати. Базою розподілу виробничих накладних витрат є об'єм випуску продукції для однотипної продукції. Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вираховуванням витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

**Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів** Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів включають грошові кошти в касі, кошти на банківських рахунках до запитання і інші короткострокові високоліквідні інвестиції з початковим терміном погашення за договором не більше трьох місяців.

Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів відображаються за амортизованою вартістю, так як (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно платежі в рахунок основної суми боргу і відсотків і (ii) вони не віднесені до категорії оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Умови, що встановлюються виключно законодавством, не впливають на результати SPPI-тесту, за винятком випадків, коли вони включені в умови договору і застосовувалися б, навіть якби згодом законодавство змінилося.



### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Залишки коштів з обмеженням використання виключаються зі складу грошових коштів та еквівалентів грошових коштів для цілей складання консолідованого звіту про рух грошових коштів.

**Акціонерний капітал.** Прості акції класифіковані як статутний капітал. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, показуються у складі капіталу як зменшення суми надходжень за вирахуванням податків. Перевищення справедливої вартості внесених у капітал сум над номінальною вартістю випущених акцій показане у примітках як емісійний дохід.

**Позикові кошти.** Позикові кошти початково визнаються за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат, понесених на проведення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.** Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і спочатку визнається за справедливою вартістю, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Резерви під зобов'язання та відрахування.** Резерви під зобов'язання та відрахування – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви визнаються, коли Група має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій, та існує ймовірність того, що для погашення такого зобов'язання потрібно буде вилучити ресурси, а суму цього зобов'язання можна визначити з достатнім рівнем точності. Резерви оцінюються за приведеною вартістю витрат, що, як очікується, будуть потрібними для погашення зобов'язання, із використанням ставки до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризиків, пов'язаних із цим зобов'язанням. Збільшення резерву з плином часу відноситься на процентні витрати.

Коли Група очікує, що резерв буде відшкодовано, наприклад, відповідно до договору страхування, сума відшкодування визнається окремим активом і лише у випадку, якщо відшкодування значною мірою гарантоване.

**Виплати працівникам – план із встановленими внесками.** Група здійснює передбачений законом єдиний соціальний внесок до Пенсійного фонду України стосовно своїх працівників. Внесок розраховується як процент від поточної валової суми заробітної плати та відноситься на витрати по мірі його здійснення. До складу витрат на оплату праці у консолідованому звіті про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід включено пенсії, що виплачуються на розсуд Групи, та інші пенсійні виплати.

**Виплати працівникам – план із встановленими виплатами.** Група бере участь у добровільному державному пенсійному плані із встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію працівників, які працюють на робочих місцях зі шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами. Група також здійснює одноразові виплати при виході на пенсію на певних умовах. Зобов'язання, визнане у консолідованому звіті про фінансовий стан у зв'язку з пенсійним планом із встановленими виплатами, являє собою поточну вартість зобов'язання за планом із встановленими виплатами на звітну дату. Зобов'язання за встановленими виплатами розраховується щороку незалежними актуаріями за методом прогнозованої умовної одиниці. Поточна вартість зобов'язання за пенсійним планом із встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відтоку грошових коштів із застосуванням процентних ставок за високоліквідними корпоративними облігаціями, строк погашення яких приблизно відповідає строку вказаного пенсійного зобов'язання. За відсутності ринкової інформації про облігації з достатньо тривалим строком погашення для порівняння з оціночними строками виплат за пенсійним планом Група розраховує ставку дисконту за зобов'язаннями з тривалим строком шляхом екстраполяції поточних ринкових ставок по кривій доходності.

Актуарні прибутки та збитки, що виникають внаслідок минулих коригувань та змін в актуарних припущеннях, відносяться на капітал за дебетом або кредитом у складі інших сукупних доходів у тому періоді, в якому вони виникли. Вартість минулих послуг працівників негайно визнається у складі консолідованого прибутку чи збитку.

**Визнання доходів.** Дохід від договорів з клієнтами визнається, коли контроль над товарами або послугами передається клієнту і оцінюється в сумі, що відображає відшкодування, право на яке Група розраховує отримати в обмін на ці товари або послуги.

Дохід відображається за вирахуванням податку на додану вартість та знижок та після елімінації внутрішньогрупової реалізації у межах Групи. Група дійшла висновку, що як правило, вона виступає у якості принципала у заключених нею договорах, оскільки вона, зазвичай, контролює товари або послуги, перш ніж передати їх клієнту.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

Група визнає доходи від перевезення вантажів та пасажирських перевезень, які задовольняються з плином часу, використовуючи метод за результатами, вимірюючи ступінь надання послуги до повного задоволення цього зобов'язання щодо виконання, пропорційно періоду надання послуг.

Дохід від реалізації готової продукції визнається в момент часу, коли контроль над активом передається замовнику, як правило, при поставці товару. Група розглядає, чи є в договорі інші обіцянки, які є окремими зобов'язаннями щодо виконання, на які має бути розподілена частина ціни угоди (наприклад, гарантії, бали лояльності клієнтів). При визначенні ціни операції з продажу готової продукції

Група розглядає вплив змінної компенсації, наявність значних компонентів фінансування, безготівкового розрахунку, а також винагороду, що підлягає сплаті клієнту (якщо така є).

Як правило, Група отримує короткострокові аванси від своїх клієнтів. Використовуючи практичний прийом, який передбачено в МСФЗ (IFRS) 15, Група не коригує обіцяну суму відшкодування на ефект значного компонента фінансування, якщо на момент укладення договору вона очікує, що період між передачею обіцяної готової продукції або послуги клієнту і оплатою від клієнта буде один рік або менше.

Терміни та визначення, представлені в МСФЗ (IFRS) 15 та застосовані Групою під час підготовки цієї фінансової звітності, є наступними:

Контрактний актив являє собою право на винагороду в обмін на товари чи послуги, які Група передає клієнту, коли це право обумовлено чимось іншим, ніж час.

Станом на 31 грудня 2020 та 31 грудня 2019 року сума таких активів представлена в сумі торгової та іншої дебіторської заборгованості консолідованого звіту про фінансовий стан.

Контрактне зобов'язання являє собою зобов'язання передати товари або послуги клієнтові, за які Група отримала від клієнта компенсацію (або настав строк сплати такої суми). Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року такі зобов'язання відображаються у складі статті Поточна кредиторська заборгованість за аванси отримані в консолідованому звіті про фінансовий стан.

Група визнає доходи, якщо їх суму можна визначити з достатнім рівнем точності, існує ймовірність отримання Групою майбутніх економічних вигод і дотримано конкретних критеріїв по кожному напрямку діяльності Групи, як описано нижче.

- *Дохід від вантажних перевезень.* Доходи, отримані від транспортування вантажів та витрати, що безпосередньо відносяться до вказаних послуг, визнаються пропорційно ступеню завершеності на базі співвідношення кількості затрачених днів на звітну дату до загальної кількості днів рейсу. Оціночна сума збитку від рейсу відображається в повному обсязі в момент, коли такі збитки стають неминучими.
- *Дохід від портової діяльності.* Дохід визнається пропорційно ступеню завершеності послуги на звітну дату. Ступінь завершеності послуги оцінюється як співвідношення витрат за контрактом, понесених на звітну дату, і суми попередньо оцінених сукупних витрат за контрактом. Якщо неможливо достовірно оцінити результат операції, яка передбачає надання послуг, дохід визнається в обсязі, що не перевищує визнані витрати, які підлягають відшкодуванню.
- *Дохід від торгівлі.* Дохід від реалізації зернових та кукурудзи визнається у момент, коли всі ризики та винагороди переходять до покупця, зазвичай це відбувається в момент відвантаження продукції з зернового елеватору.
- *Дохід від реалізації піску.* Дохід від реалізації видобутого піску визнається, якщо право власності на пісок передане покупцю, і Група не здійснює у подальшому управління та контроль над реалізованим піском.
- *Дохід від передачі суден в оренду.* Дохід від послуг оренди визнається Групою прямолінійно до строку надання послуг за контрактом.

**Визнання витрат.** Витрати обліковуються за методом нарахування. Собівартість реалізованої продукції включає закупівельні ціни, транспортні витрати, комісійні, пов'язані з договорами поставки, та інші відповідні витрати.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

**Фінансові витрати.** Фінансові витрати включають процентні витрати за позиковими коштами, збитки від виникнення фінансових інструментів, знецінення фінансових інструментів, прибутки та збитки від курсових різниць за позиковими коштами та процентні витрати за зобов'язаннями з пенсійного забезпечення. Всі процентні та інші витрати за позиковими коштами відносяться на витрати із використанням методу ефективної процентної ставки.

**Податок на прибуток.** У цій консолідованій фінансовій звітності податок на прибуток показаний відповідно до вимог законодавства України, яке діяло або фактично було введено в дію станом на звітну дату. Витрати/кредит з податку на прибуток складаються з поточних відрахувань та відстроченого податку та відображаються у складі прибутку чи збитку, крім випадків, коли вони відносяться до операцій, визнаних безпосередньо у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу у тому самому чи іншому періоді.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподаткованого прибутку чи збитку за поточний та попередні періоди. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей підготовки консолідованої фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання, яке не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній.

Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію станом на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки.

Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність відновлення тимчасових різниць і отримання у майбутньому достатнього оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

**Податок на додану вартість (ПДВ).** ПДВ стягується за двома ставками: 20% стягуються з поставок товарів або послуг з місцем поставки на території України, включаючи поставки без прямої оплати, та імпорту товарів в Україну (якщо такі поставки прямо не звільнені від ПДВ законодавством); 0% застосовуються до експорту товарів та супутніх послуг. Вихідний ПДВ при продажу товарів та послуг обліковується у момент отримання товарів або послуг клієнтом або у момент надходження платежу від клієнта, залежно від того, яка подія відбувається раніше. Вхідний ПДВ обліковується таким чином: право на кредит із вхідного ПДВ при закупівлях виникає у момент отримання накладної з ПДВ, яка видається в момент надходження оплати постачальнику або в момент отримання товарів або послуг, залежно від того, яка подія відбувається раніше, або право на кредит із вхідного ПДВ при імпорті товарів чи послуг виникає у момент сплати податку.

Передоплати постачальникам та аванси від клієнтів показані за вирахуванням ПДВ, оскільки очікується, що розрахунок за такими сумами буде здійснений шляхом постачання відповідних товарів або послуг.

**Прибуток на акцію.** Сума прибутку на одну акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що належить акціонерам Групи, на середньозважену кількість акцій з участю в обігу протягом року.

**Оренда.** Групою передбачається два звільнення від визнання - відносно оренди активів з низькою вартістю і короткострокової оренди. Група розглядає можливість визнавати малоцінніми об'єкти оренди, справедливою вартістю менше 150 тисяч гривень. По договорах з такими активами, в момент укладання договору оренди активи та зобов'язання не визнаються. Витрати відносяться на виробничі, адміністративні або збутові відповідно до цільового використання базових активів Групою по мірі нарахування чергових платежів до сплати.

Група не визнає активи і зобов'язання за договорами операційної оренди землі, по яким орендні платежі залежать від нормативно-грошової оцінки землі та є змінними. На думку Керівництва, орендні платежі по таким земельним ділянкам, що перебувають у державній комунальній власності, не відповідають вимогам МСФЗ 16 та не підлягають визнанню в якості активів і зобов'язань за договорами операційної оренди в розумінні МСФЗ 16.

### **3 Основні принципи облікової політики (продовження)**

**Операційна оренда.** У випадках, коли Група виступає орендодавцем за договором оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, практично не передаються орендарю (тобто у випадку операційної оренди), орендні платежі за договорами операційної оренди відображаються у складі інших доходів лінійним методом.

**Взаємозалік.** Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями.

**Сегменти.** Операційні сегменти – це компоненти суб'єкта господарювання, які беруть участь у комерційній діяльності, внаслідок якої суб'єкт господарювання може отримувати доходи та зазнавати витрат, чиї операційні результати регулярно переглядає особа, відповідальна за прийняття операційних рішень, і стосовно яких є у наявності окрема фінансова інформація. Особою, відповідальною за прийняття операційних рішень, є Операційний директор Групи. Група здійснює свою діяльність в одному операційному сегменті - у сегменті перевезень і логістики.

**Зміна формату представлення.** При необхідності порівняльні показники були скориговані з урахуванням змін в представленні в поточному році.

### **4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики**

Група використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що відображаються у консолідованій фінансовій звітності, та на балансову вартість активів та зобов'язань. Розрахунки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім вказаних оцінок, керівництво Групи також використовує певні професійні судження при застосуванні принципів облікової політики.

Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, відображені у консолідованій фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

**Основа для оцінки інвестиційної нерухомості.** Інвестиційна нерухомість відображається за справедливою вартістю станом на дату консолідованого звіту про фінансовий стан. Справедлива вартість визначається незалежними оцінювачами, які використовують ринковий підхід оцінки нерухомості., що відповідають другому рівню ієрархії справедливої вартості.

**Оренда та припинення визнання фінансових активів.** Керівництво застосовує професійне судження для того, щоб визначити, чи переважно всі ризики та вигоди від володіння фінансовими та орендними активами, коли Група є орендодавцем, передаються контрагентам, зокрема, які ризики та вигоди є найбільш суттєвими і з чого складаються переважно всі ризики та вигоди.

**Справедлива вартість основних засобів.** Основні засоби Групи були оцінені незалежними оцінювачами. Справедлива вартість визначалась на основі амортизованої вартості заміщення або ринкової вартості, за її наявності. У ході проведення оцінки із використанням амортизованої вартості заміщення оцінювачами були застосовані такі основні професійні судження та оціночні розрахунки:

- вибір джерел інформації для аналізу витрат на спорудження (наприклад, фактичні витрати, нещодавно понесені операційними компаніями, спеціалізовані довідники та оцінки витрат на спорудження різного обладнання);
- вибір порівняльних даних для визначення вартості заміщення деякого обладнання, а також оцінки щодо відповідних коригувань, необхідних для врахування відмінностей між технічними характеристиками та станом нового та існуючого обладнання; та
- вибір ринкових даних при визначенні ринкової вартості.

Використання різних професійних суджень у ході оцінки може мати суттєвий вплив на умовну вартість основних засобів Групи.

Зовнішня оцінка основних засобів, що відносяться до рівня 2 в ієрархії справедливої вартості, проводиться із застосуванням ринкового підходу та амортизованої вартості заміщення.

#### **4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики (продовження)**

**Знецінення основних засобів.** На кожну звітну дату Група визначає наявність об'єктивних ознак знецінення основних засобів. Якщо такі об'єктивні ознаки існують, Група оцінює вартість відшкодування активу. Вартість відшкодування активу – це справедлива вартість активу або одиниці, що генерує грошові кошти, за вирахування витрат на продаж або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Вартість відшкодування визначається для окремого активу, за винятком випадків, коли від активу не надходять грошові потоки, що є значною мірою незалежними від грошових потоків, які надходять від інших активів або груп активів. Для цього необхідно розраховувати вартість використання одиниць, що генерують грошові кошти, на які віднесений об'єкт основних засобів.

Для розрахунку вартості використання Група повинна здійснити оцінку очікуваних майбутніх грошових потоків від одиниці, що генерує грошові кошти, а також обрати коректну ставку дисконту, необхідну, щоб обчислити приведену вартість цих грошових потоків.

Одним із визначальних факторів при визначенні одиниці, що генерує грошові кошти, є спроможність оцінки незалежних грошових потоків від такої одиниці.

Для визначення прогнозних продажів використовуються прогнози грошових потоків на основі фінансових бюджетів, затверджених вищим керівництвом, та цін третіх сторін. Значення, прийняті у зазначених вище припущеннях, – це виконані керівництвом оцінки майбутніх тенденцій бізнесу, в основі яких лежать як зовнішні, так і внутрішні джерела інформації.

У поданій нижче таблиці наведені основні припущення, які лежать в основі складених керівництвом Групи прогнозів грошових потоків при проведенні тестування основних засобів на предмет знецінення станом на 31 грудня 2020 року:

<b>Припущення</b>	
Ставка дисконтування	16,46%
Темп зростання виручки	8%-20%
Темп зростання виручки протягом безстрокового періоду	4%
Маржа EBITDA	12,7%-24,7%

Значення, прийняті у вище зазначених припущеннях, - це виконані керівництвом оцінки майбутніх тенденцій бізнесу, в основі яких лежать як зовнішні, так і внутрішні джерела інформації.

Виходячи з цієї моделі, керівництво відобразило зміни у сумі знецінення основних засобів.

Вплив на балансову вартість основних засобів Групи залежно від зміни в основних припущеннях є наступними:

	Вплив на вартість основних засобів	
	Зміна в припущенні	Збільшення/(Зменшення)
Ставка дисконтування	5%/(5%)	(69 560)/69 560
Темп зміни виручки (за рахунок об'ємів при сталих цінах)	(5%)/5%	(95 982)/95 982
Маржа EBITDA	(1%)/1%	(28 579)/28 579
Темп падіння ціни (при сталих натуральних об'ємах)	(1%)/1%	(154 747)/154 747

Найбільший вплив мають припущення щодо прогнозу ціни послуг (менше опосередковано через Маржа EBITDA та більше напряму) оскільки прогноз цін базувався на макроекономічних показниках від Economist Intelligence Unit то можливість його зміни мінімальна. Інші припущення впливають в значно меншому об'ємі чим змінюються самі. Зміну можна вважати несуттєвою.

#### 4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики (продовження)

**Строки експлуатації основних засобів.** Оцінка строків експлуатації об'єктів основних засобів вимагає застосування професійних суджень з урахуванням строків експлуатації подібних активів у минулому. Група одержує майбутні економічні вигоди від активів переважно у результаті їх використання. Однак такі чинники, як технічний та економічний знос та старіння, часто призводять до скорочення економічних вигод від активів. Керівництво оцінює залишкові строки експлуатації відповідно до поточного технічного стану активів та оціночного періоду, протягом якого Група, як очікується, отримає вигоди від їх використання. При цьому враховуються такі основні чинники: (а) передбачуване використання активів; (б) прогнозний знос залежно від експлуатаційних параметрів та регламенту технічного обслуговування; і (в) технічний або економічний знос внаслідок зміни ринкових умов. Керівництво збільшує суму амортизаційних відрахувань, якщо строки експлуатації активів є меншими за попередньо оцінені.

**Податкове законодавство.** Українське законодавство щодо оподаткування та здійснення господарської діяльності, включаючи контроль за валютними та митними операціями, продовжує розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх інтерпретація залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших органів державного управління.

Нерідко точки зору різних органів на певне питання відрізняються. Керівництво вважає, що Група дотримувалась всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки та відрахування були сплачені або нараховані. Водночас, існує ризик того, що операції й інтерпретації, що не були поставлені під сумнів у минулому, можуть бути поставлені під сумнів державними органами в майбутньому, хоча цей ризик значно зменшується з плином часу. Неможливо визначити суму непред'явлених позовів, що можуть бути пред'явлені, якщо такі взагалі існують, або імовірність будь-якого несприятливого результату.

Податковий Кодекс України не регулює питання погашення податкових зобов'язань або стягнення податкового боргу з суб'єктів господарювання, на яких поширюються судові процедури, визначені Законом України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом».

Група проводить операції з пов'язаними сторонами. Існує можливість того, що зі зміною тлумачення податкового законодавства в Україні та підходу податкових органів відповідно до нового Податкового кодексу такі операції можуть бути оскаржені у майбутньому. Наслідки оскарження таких операцій неможливо спрогнозувати, проте, на думку керівництва, вони будуть незначними.

**Зобов'язання з пенсійного забезпечення.** Група розрахувала зобов'язання з пенсійного забезпечення станом 31 грудня 2020 року з використанням ставки дисконтування 9,80%, розрахункового зростання заробітної плати 15,53% на рік до 2023 року та коефіцієнту плинності персоналу 6,36%. Розрахунок чутливості наведено у Примітці 18.

**Оцінка очікуваних кредитних збитків.** Оцінка очікуваних кредитних збитків - значне оцінне значення, для отримання якого використовується методологія оцінки, моделі і вихідні дані. Група регулярно перевіряє і підтверджує моделі і вихідні дані для моделей з метою зниження розбіжностей між розрахунковими очікуваними кредитними збитками і фактичними збитками по кредитах.

Очікувані кредитні збитки по залишкам дебіторську заборгованість за основною діяльністю є наступними:

Період	Очікувані кредитні збитки	Основа для розрахунку
Очікуваний відсоток втрат на 31 грудня 2019	4,7% - 100%	Історія платежів
Очікуваний відсоток втрат на 31 грудня 2020	4% - 100%	Історія платежів

Очікувані кредитні збитки по залишкам іншої фінансової дебіторської заборгованості були незначними.

**Відстрочені податкові активи.** Відстрочені податкові активи визнані щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць тією мірою, якою є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, щодо якого можна використати оподатковувану тимчасову різницю. Значні судження керівництва вимагаються для визначення суми відстрочених податкових активів, що можуть бути визнані на основі вірогідного часу виникнення та суми майбутнього прибутку до оподаткування та стратегії податкового планування.

## **5 Нові стандарти, тлумачення і поправки до чинних стандартів та тлумачень**

У поточному році Група застосувала низку поправок до стандартів МСФЗ та тлумачень, виданих Радою з МСБО, що набули чинності для періоду за рік, що починається 1 січня 2020 року, або пізніше.

- Поправки до МСФЗ 3 (IFRS) – «Визначення бізнесу».
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 7, МСФЗ (IFRS) 9 та МСБО (IAS) 39 – «Реформа базової процентної ставки» – Фаза 1.
- Поправки до МСБО (IAS) 1 та МСБО (IAS) 8 – «Визначення суттєвості».
- Переглянуті Концептуальні основи фінансової звітності, випущені 29 березня 2018 року.
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 Оренда - Облік поступок з оренди, пов'язаних з пандемією COVID-19. У поточному звітному році Група застосувала поправку до МСФЗ (IFRS) 16 (випущену Радою з МСБО у травні 2020 р.) достроково до дати набрання чинності.

Їх застосування не мало суттєвого впливу на розкриття інформації або на суми, які відображаються у цій фінансовій звітності. Група достроково не застосовувала стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але ще не вступили в силу:

## **6 Стандарти, які були випущені, але не набули чинності**

На дату затвердження цієї фінансової звітності, Група не застосовувала жоден з наведених нових або переглянутих стандартів які були випущені, але ще не вступили в силу:

- МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (набуває чинності для річних облікових періодів, які починаються на або після 1 січня 2023 року).
- Поправки до МСБО (IAS) 1 «Класифікація зобов'язань як короткострокових або довгострокових» (набуває чинності для річних облікових періодів, які починаються на або після 1 січня 2023 року).
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Посилання на Концептуальні основи» (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО (IAS) 16 «Основні засоби: надходження до використання за призначенням» (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО (IAS) 37 «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору» (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» - дочірня організація, вперше застосує Міжнародні стандарти фінансової звітності» (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості (вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» – «Облік поступок з оренди, пов'язаних з пандемією COVID-19» (поправки, вступають у силу з 1 червня 2020 року, для забезпечення надання полегшення застосування, в разі потреби, орендарі можуть негайно застосувати поправку до будь-якої фінансової звітності - проміжної або річної – яка же не була затверджена до випуску).
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 9, МСБО (IAS) 39, МСФЗ (IFRS) 4 МСФЗ (IFRS) 16 – Реформа базової процентної ставки – Фаза 2 (набуває чинності для річних облікових періодів, які починаються на або після 1 січня 2021 року).

Керівництво не очікує, що прийняття до застосування Стандартів, перелічених вище буде мати істотний вплив на фінансову звітність Групи.

## 7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або одна з них має можливість контролювати іншу чи може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть становити відносини між пов'язаними сторонами, звертається увага на суть цих відносин, а не лише на їхню юридичну форму.

Пов'язані сторони являють собою дочірні компанії або інвестиції під контролем компанії, що здійснює фактичне володіння (Примітка 1), компанії під контролем власників часток участі в цій компанії та інші пов'язані сторони, на які акціонери цієї компанії чинять значний вплив.

Станом на 31 грудня 2020 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	<b>Дочірні компанії контролюючої сторони</b>	<b>Інші пов'язані сторони</b>
Фінансові інвестиції		
- Інвестиції в спільні підприємства	-	40 923
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	-	-
- Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	-	4 032
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	(3 557)	-

Статті доходів і витрат та інші операції з пов'язаними сторонами за 2020 рік були такими:

	<b>Дочірні компанії контролюючої сторони</b>	<b>Інші пов'язані сторони</b>
Доходи від реалізації	-	2 043
Витрати від участі в капіталі	-	(7 695)
Інші операційні доходи	-	1 751
Придбання послуг та компенсації вартості запасів	-	(9 000)

Станом на 31 грудня 2019 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	<b>Дочірні компанії контролюючої сторони</b>	<b>Інші пов'язані сторони</b>
Фінансові інвестиції		
- Інвестиції в спільні підприємства	-	35 118
Передоплата за основні засоби	-	5 702
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	-	14 115
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	-	(1 138)

Статті доходів і витрат та інші операції з пов'язаними сторонами за 2019 рік були такими:

	<b>Дочірні компанії контролюючої сторони</b>	<b>Інші пов'язані сторони</b>
Доходи від реалізації	-	1 057
Витрати від участі в капіталі	-	(3 868)
Інші операційні доходи	-	1 708
Придбання послуг та компенсації вартості запасів	-	(3 500)

Операції з пов'язаними сторонами були визнані на основі умов, встановлених у відповідних контрактах.

У 2020 році сума винагороди основних керівників, що складалася лише з таких короткострокових виплат працівникам, як заробітна плата та відповідні податки, становила 15 788 тисячі гривень (у 2019 році – 18 684 тисячі гривень).

## 8 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають ліцензії на видобуток піску та програмне забезпечення. У 2020 році Група визнала амортизацію цих активів у сумі 4 014 тисяч гривень (у 2019 році – 1 829 тисячі гривень). Сума надходжень за 2020 рік складає 1 356 тисяч гривень, що пов'язано з ліцензіями видобутку піску та 5 150 тисяч гривень, що пов'язано з впровадженням програмного забезпечення.



## 9 Основні засоби

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

	Будівлі	Виробниче та інше обладнання	Плавзасоби	Інше	Незавершене будівництво	Всього
<b>Чиста балансова вартість на 31 грудня 2018 року</b>	<b>1 026 399</b>	<b>269 668</b>	<b>1 168 139</b>	<b>99 518</b>	<b>60 140</b>	<b>2 623 864</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2018 року</b>	<b>1 055 815</b>	<b>285 241</b>	<b>1 168 139</b>	<b>122 519</b>	<b>60 140</b>	<b>2 691 854</b>
<b>Накопичений знос</b>	<b>(29 416)</b>	<b>(15 573)</b>	<b>-</b>	<b>(23 001)</b>	<b>-</b>	<b>(67 990)</b>
Надходження	5 481	16 730	125 299	13 758	25 902	187 170
Вибуття	(352)	(4 017)	(20 429)	(562)	(167)	(25 527)
Переведення в іншу категорію	(4 262)	3 296	37 116	2 651	(38 801)	-
Амортизаційні відрахування	(29 425)	(21 405)	(68 069)	(24 719)	-	(143 618)
<b>Чиста балансова вартість на 31 грудня 2019 року</b>	<b>997 841</b>	<b>264 272</b>	<b>1 242 056</b>	<b>90 646</b>	<b>47 074</b>	<b>2 641 889</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2019 року</b>	<b>1 056 575</b>	<b>300 260</b>	<b>1 309 604</b>	<b>137 963</b>	<b>47 074</b>	<b>2 851 476</b>
<b>Накопичений знос</b>	<b>(58 734)</b>	<b>(35 988)</b>	<b>(67 548)</b>	<b>(47 317)</b>	<b>-</b>	<b>(209 587)</b>
Надходження	2 913	2 868	89 834	6 394	198 366	300 375
Вибуття	(4 560)	(2 591)	(2 104)	(19 670)	(117 750)	(146 675)
Переоцінка необоротних активів	(344 461)	31 375	91 999	(18 150)	-	(239 237)
Знецінення необоротних активів	(16 158)	(6 505)	(762)	(540)	-	(23 965)
Відновлення знецінення необоротних активів	1 004	1 553	607	247	-	3 411
Переведено у інвестиційну нерухомість	(71 605)	(14 437)	-	(266)	-	(86 308)
Переведення в іншу категорію	6 803	286	18 718	5 113	(30 920)	-
Амортизаційні відрахування	(27 703)	(20 033)	(91 271)	(13 811)	-	(152 818)
<b>Чиста балансова вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>544 074</b>	<b>256 788</b>	<b>1 349 077</b>	<b>49 963</b>	<b>96 770</b>	<b>2 296 672</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>544 074</b>	<b>256 788</b>	<b>1 349 077</b>	<b>49 963</b>	<b>96 770</b>	<b>2 296 672</b>
<b>Накопичений знос</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Станом на 31 грудня 2020 року основні засоби з балансовою вартістю 532 269 тисячі гривень (на 31 грудня 2019 року – 515 194 тисяч гривень) були надані у заставу третім сторонам як забезпечення позикових коштів Групи (Примітка 27).

Основні засоби Групи оцінюються за справедливою вартістю на кінець звітного періоду, ґрунтуючись на Рівні 2 ієрархії справедливої вартості (вхідні дані не піддаються спостереженню для активу).

На 31 грудня 2020 року Група залучила професійних незалежних оцінювачів для визначення справедливої вартості основних засобів. Справедлива вартість була визначена на основі амортизованої вартості заміщення або ринкових даних відповідно до Міжнародних стандартів оцінки. Ефект від переоцінки був відображений станом на 31 грудня 2020 року.

В таблиці нижче наведено інформацію про ефект відображення результатів проведеної оцінки основних засобів на 31 грудня 2020 року:

	Визнано у складі доходів/(витрат)	Визнано у складі іншого сукупного доходу
Збільшення вартості від переоцінки основних засобів	3 411	332 010
Зменшення вартості від переоцінки основних засобів	(23 965)	(571 247)
<b>Всього</b>	<b>(20 554)</b>	<b>(239 237)</b>

## 10 Інвестиційна нерухомість

У балансовій вартості інвестиційної нерухомості засобів відбулися такі зміни:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>На 1 січня</b>	<b>107 896</b>	<b>109 774</b>
Переведення зі складу основних засобів	86 308	
Переоцінка інвестиційної нерухомості	(27 322)	233
Надходження	1 536	773
Вибуття	(6 589)	(2 884)
<b>На 31 грудня</b>	<b>161 829</b>	<b>107 896</b>

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років, справедлива вартість об'єктів нерухомості базується на оцінках, проведених ТОВ "Увекон", акредитованим незалежним оцінювачем. ТОВ "Увекон" є спеціалістом з оцінки цих типів інвестиційної нерухомості. Застосована модель оцінки відповідає до рекомендованій Комітетом міжнародних стандартів оцінки.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Дохід від оренди	23 041	19 167
Прямі операційні витрати (що приносять дохід від оренди)	(14 370)	(12 511)
Прямі операційні витрати (які не приносили дохід від оренди)	(11 345)	(12 146)
<b>Прибуток від інвестиційної нерухомості, що відображається за справедливою вартістю</b>	<b>(2 674)</b>	<b>(5 490)</b>

Група не має обмежень щодо реалізації свого інвестиційного потенціалу і не має договірних зобов'язань щодо придбання, будівництва або розвитку інвестиційних об'єктів або для ремонту, обслуговування та вдосконалення.

Розкриття інформації про ієрархію справедливої вартості для інвестиційної нерухомості наведено в Примітці 4.

## 11 Фінансові інвестиції

В листопаді 2018 року Група придбала 50% в статутному капіталі ТОВ «Екозерно». ТОВ «Екозерно» являє собою спільне підприємство основною діяльністю якого є надання послуг зі зберігання. Участь Групи в ТОВ «Екозерно» обліковується за методом участі в капіталі.

В липні 2020 року Група заснувала спільне підприємство ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ», частка в статутному капіталі якого складає 50%. ТОВ «Річкові Термінали УСК-УРФ» являє собою спільне підприємство основною діяльністю якого є надання послуг з транспортного оброблення вантажів. Участь Компанії обліковується за методом участі в капіталі.

## 11 Фінансові інвестиції (продовження)

Нижче представлена узагальнена фінансова інформація про спільні підприємства, яка ґрунтується на його фінансовій звітності згідно з МСФЗ, а також зв'язка цієї інформації з балансовою вартістю інвестиції в консолідованій фінансовій звітності:

	ТОВ "Екозерно"			ТОВ "Річкові Термінали УСК-УРФ"		
	На дату придбання	На кінець попереднього року	На кінець звітного періоду	На дату придбання	На кінець попереднього року	На кінець звітного періоду
Нематеріальні активи	54	24	20	-	-	-
Основні засоби	96 154	72 253	66 054	21 017	-	20 928
Товарно-матеріальні запаси	51	64	35	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію	1 657	43	132	-	-	-
товари роботи послуги						
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	86	19	26	3 598	-	4 228
за виданими авансами з бюджетом	-	191	5	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	5 000	-	29	2 385	-	3 473
Гроші та їх еквіваленти	-	1	105	-	-	409
Інші оборотні активи	559	66	26	-	-	-
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	-	14 875	-	-	-	-
Довгострокові кредити банків	(5 897)	-	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	(560)	-	-	-	-	(2 401)
Короткострокові кредити банків	(1 111)	(8 527)	(3 021)	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	(5 775)	-	-	-	-	-
довгостроковими зобов'язаннями						
товари, роботи, послуги	(4 102)	(1 374)	(6 854)	-	-	(3)
розрахунками з бюджетом	(406)	(922)	(225)	-	-	-
розрахунками зі страхування	(198)	(4)	(91)	-	-	(3)
розрахунками з оплати праці	(1 349)	(203)	(365)	-	-	(13)
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	(539)	(6 099)	(157)	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	(2 203)	-	-	-	-	-
Поточні забезпечення	(386)	(58)	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	(526)	(114)	(492)	-	-	-
<b>Чисті активи (100%)</b>	<b>80 509</b>	<b>70 235</b>	<b>55 227</b>	<b>27 000</b>	-	<b>26 618</b>
<b>Доля Компанії в чистих активах (50%)</b>	<b>40 255</b>	<b>35 118</b>	<b>27 614</b>	<b>13 500</b>	-	<b>13 309</b>
<b>Гудвіл</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова вартість інвестиції</b>	<b>40 255</b>	<b>35 118</b>	<b>27 614</b>	<b>13 500</b>	-	<b>13 309</b>

	Від дати придбання до кінця попереднього періоду	За звітний період
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів робіт послуг)	17 170	16 626
Собівартість реалізованої продукції (товарів робіт послуг)	(18 464)	(18 812)
Інші операційні доходи	702	10
Адміністративні витрати	(4 902)	(3 874)
Інші операційні витрати	(1 818)	(7 928)
Фінансові витрати	(2 962)	(1 411)
<b>Чистий прибуток / (збиток) за період (100%)</b>	<b>(10 274)</b>	<b>(15 389)</b>
<b>Доля Компанії в прибутку/(збитку) за період (50%)</b>	<b>(5 137)</b>	<b>(7 695)</b>

## 12 Товарно-матеріальні запаси

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Паливо	11 678	16 196
Пісок	12 410	9 238
Запасні частини та інші допоміжні матеріали	1 988	6 362
Сировина	1 184	1 031
Товари для перепродажу	23	5 644
Резерв під знецінення запасів	(326)	(480)
<b>Всього товарно-матеріальних запасів</b>	<b>26 957</b>	<b>37 991</b>

## 13 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року сума контрактного активу, яка включена до Дебіторська заборгованість за основною діяльністю складає 3 455 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 – 20 836 тисячі гривень). Аналіз загальної суми фінансової дебіторської заборгованості за валютами наведено далі:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	33 335	54 444
Інша фінансова дебіторська заборгованість	29 500	26 335
Мінус очікувані кредитні збитки	(2 344)	(2 434)
Мінус резерв під знецінення	(356)	(689)
<b>Всього фінансової дебіторської заборгованості</b>	<b>60 135</b>	<b>77 656</b>
Передоплати	4 844	14 000
ПДВ до відшкодування та інші пов'язані залишки	6 407	10 998
Інша дебіторська заборгованість	4 120	513
Мінус резерв під знецінення	(98)	(98)
<b>Всього поточної дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості</b>	<b>75 408</b>	<b>103 069</b>

Валюта	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Гривні	59 080	63 008
Долари США	1 055	14 648
<b>Всього</b>	<b>60 135</b>	<b>77 656</b>

Далі наведено аналіз фінансової дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості за кредитною якістю:

	31 грудня 2020 року		31 грудня 2019 року	
	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	Інша фінансова дебіторська заборгованість	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	Інша фінансова дебіторська заборгованість
<b>Не прострочена та не знецінена заборгованість:</b>				
Іноземних клієнтів	1 055	-	14 648	-
Українських клієнтів	17 294	29 309	27 587	25 996
<b>Всього не простроченої та не знеціненої заборгованості</b>	<b>18 349</b>	<b>29 309</b>	<b>42 235</b>	<b>25 996</b>
<b>Прострочена заборгованість:</b>				
прострочена менше ніж на 30 днів	10 124	-	7 233	-
прострочена від 30 до 90 днів	3 283	-	3 526	-
прострочена від 90 до 180 днів	923	-	1 092	-
прострочена від 180 до 360 днів	491	-	8	-
прострочена більше 360 днів	141	215	378	311
<b>Всього простроченої заборгованості</b>	<b>14 962</b>	<b>215</b>	<b>12 237</b>	<b>311</b>
Мінус резерв під знецінення	(141)	(215)	(378)	(311)
Мінус очікувані кредитні збитки	(2 344)	-	(2 434)	-
<b>Всього фінансової дебіторської заборгованості</b>	<b>30 826</b>	<b>29 309</b>	<b>51 660</b>	<b>25 996</b>

### 13 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (продовження)

У сумі резерву під знецінення дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості протягом 2020 та 2019 років відбулися такі зміни:

	2020	2019
<b>Резерв під знецінення на 1 січня</b>	<b>3 221</b>	<b>6 692</b>
Резерв під знецінення нарахований протягом року	6	19
Зміни оцінок та припущень	(176)	(2 434)
Зменшення резерву	(304)	(87)
Списані суми	51	(969)
<b>Резерв під знецінення на 31 грудня</b>	<b>2 798</b>	<b>3 221</b>

У 2020 році резерв під знецінення в розмірі 304 тисячі гривень було скасовано у зв'язку з відшкодуванням сумнівної заборгованості третьої сторони (у 2019 - 87 тисяч гривень).

Група вважає, що всі суми простроченої заборгованості, за якими не створено резерв, можуть бути отримані, виходячи з проведеного керівництвом аналізу фінансового стану контрагента та змін національних або регіональних економічних умов, що мають вплив на контрагента.

Залишки по операціях з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

### 14 Грошові кошти та їх еквіваленти

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Кошти на банківських рахунках до запитання	1 821	1 223
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>1 821</b>	<b>1 223</b>

Далі подано аналіз залишків на банківських рахунках за кредитною якістю, виходячи з рейтингу фінансової організації, в якій розміщено ці суми:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Згідно з рейтингом Moody's або еквівалентним рейтингом:		
рейтинг В3 або нижче	-	-
без рейтингу	1 821	1 223
<b>Всього</b>	<b>1 821</b>	<b>1 223</b>

Станом на 31 грудня 2020 року 803 тисячі гривень деноміновано в доларах США, та 8 тисяч гривень деноміновано в євро (станом на 31 грудня 2019 року 50 тисяч гривень деноміновано в доларах США, та 16 тисяч гривень деноміновано в євро).

Кошти на банківських рахунках та строкові депозити не прострочені та не знецінені.

### 15 Зареєстрований капітал

На 31 грудня 2020 року та 2019 року загальна кількість затверджених до випуску та випущених простих акцій в обороті становила 171 428 620 акцій номінальною вартістю 0,35 гривні за акцію, що дорівнює 60 000 тисяч гривень. Усі випущені прості акції повністю оплачені та мають один голос при голосуванні.

Додатковий капітал являє собою емісійний дохід від перевищення отриманих коштів над номінальною вартістю випущених акцій.

## 16 Позикові кошти

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
<b>Довгострокові</b>		
Банківські позикові кошти	15 037	46 039
Небанківські позикові кошти	-	42 919
Нараховані відсотки по небанківським позикам	-	12 392
Фінансовий лізинг	-	100
Сервітут	1 058	1 445
<b>Всього позикових коштів</b>	<b>16 095</b>	<b>102 895</b>

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
<b>Поточні</b>		
Банківські позикові кошти	105 696	75 089
Небанківські позикові кошти	14 137	-
Фінансовий лізинг	100	1 354
Нараховані відсотки	904	389
Сервітут	691	671
<b>Всього позикових коштів</b>	<b>121 528</b>	<b>77 503</b>

Банківські позикові кошти Група залучила під фіксовані процентні ставки від 6% до 10,5% річних, та плаваючу 3M Libor + 5,75% (на 31 грудня 2019 року – від 10,5% до 24,5% річних, та плаваючу 3M Libor + 5,75%).

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Позикові кошти Групи деноміновані у таких валютах:		
Долари США	135 774	176 828
Гривні	1 849	3 570
<b>Всього позикових коштів</b>	<b>137 623</b>	<b>180 398</b>

Нижче поданий аналіз позикових коштів Групи по строкам погашення:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
до 6 місяців	54 225	45 321
6-12 місяців	67 303	32 182
1-5 років	16 095	102 895
<b>Всього позичених коштів</b>	<b>137 623</b>	<b>180 398</b>

Група не хеджує свої зобов'язання в іноземній валюті та ризики зміни процентної ставки.

Балансова вартість позикових коштів приблизно дорівнює їх справедливій вартості станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року.

## 17 Зміни в зобов'язаннях, пов'язані з фінансовою діяльністю

Нижченаведена таблиця деталізує зміни зобов'язань Групи, що виникають внаслідок фінансової діяльності, включаючи як готівкові, так і безготівкові зміни. Зобов'язання, пов'язані з фінансовою діяльністю, є тими, для яких грошові потоки були або майбутні грошові потоки класифікуються у консолідованому звіті про рух грошових коштів Групи як грошові потоки від фінансової діяльності.

	31 грудня 2019	Отримання/(Погашення) позик	Сплата дивідендів	Сплата заборгованості з фінансової оренди	Сплачені відсотки	Не грошові зміни			31 грудня 2020
						Новий фінансовий лізинг	Нарахування дивідендів	Інші зміни (а)	
Банківські та не банківські позикові кошти	176 828	(56 082)	-	-	(23 518)	-	-	38 546	135 774
Фінансовий лізинг	1 454	-	-	(1 354)	(704)	-	-	704	100
Сервітут	2 116	-	-	-	-	-	-	(367)	1 749
Дивіденди	2 939	-	(733)	-	-	-	5 143	(62)	7 287
<b>Всього</b>	<b>183 337</b>	<b>(56 082)</b>	<b>(733)</b>	<b>(1 354)</b>	<b>(24 222)</b>	<b>-</b>	<b>5 143</b>	<b>38 821</b>	<b>144 910</b>

(а) інші зміни включають заміну кредитора, нараховані відсотки та курсові різниці.

	31 грудня 2018	Отримання/(Погашення) позик	Сплата дивідендів	Сплата заборгованості з фінансової оренди	Сплачені відсотки	Не грошові зміни			31 грудня 2019
						Новий фінансовий лізинг	Нарахування дивідендів	Інші зміни (а)	
Банківські та не банківські позикові кошти	184 376	17 854	-	-	(10 790)	-	-	(14 612)	176 828
Фінансовий лізинг	4 232	-	-	(2 778)	(775)	-	-	775	1 454
Сервітут	3 524	-	-	-	-	-	-	(1 408)	2 116
Дивіденди	9 712	-	(16 720)	-	-	-	10 288	(341)	2 939
<b>Всього</b>	<b>201 844</b>	<b>17 854</b>	<b>(16 720)</b>	<b>(2 778)</b>	<b>(11 565)</b>	<b>-</b>	<b>10 288</b>	<b>(15 586)</b>	<b>183 337</b>

(а) інші зміни включають заміну кредитора, нараховані відсотки та курсові різниці.

## 18 Зобов'язання з пенсійного забезпечення

Суми визнані у звіті про фінансовий стан визначені таким чином:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Поточна вартість нефінансових зобов'язань за планом із встановленими виплатами	36 635	27 948

Зміни у сумі зобов'язання за планом зі встановленими виплатами за рік були такими:

	2020 рік	2019 рік
<b>На 1 січня</b>	<b>27 948</b>	<b>29 966</b>
АктUARний прибуток (збиток)	6 859	(4 354)
Процентні витрати	3 388	4 062
Вартість поточних послуг	131	175
Пенсії виплачені	(1 691)	(1 901)
<b>Всього</b>	<b>36 635</b>	<b>27 948</b>

У складі прибутку або збитку визнано такі суми:

	2020 рік	2019 рік
Процентні витрати	3 388	4 062
Вартість поточних послуг	131	175
<b>Всього</b>	<b>3 519</b>	<b>4 237</b>

Зміни у поточній вартості зобов'язання є такими:

	2020 рік	2019 рік
<b>На 1 січня</b>	<b>27 948</b>	<b>29 966</b>
Чисті витрати/(доходи) визнані у складі прибутку або збитку	3 519	4 237
Пенсії виплачені	(1 691)	(1 901)
Ефект перегляду теперішньої вартості	6 859	(4 354)
<b>На 31 грудня</b>	<b>36 635</b>	<b>27 948</b>

Основні застосовані актуарні припущення були такими:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Номінальна ставка дисконту	9,80%	12,50%
Номінальне збільшення заробітної плати	15,53%	9,28%
Номінальне збільшення пенсій	4,92%	5,00%
Плинність персоналу	6,36%	8,48%

Вплив змін основних припущень на зобов'язання за планом із встановленими виплатами показаний далі:

	2020 рік	2019 рік
Збільшення/зменшення номінальної ставки дисконтування на 1%	3 758/(3 181)	3 298/(2 786)
Збільшення/зменшення номінальної заробітної плати на 1%	(2 392)/2 562	(2 244)/2 384
Збільшення/зменшення плинності персоналу на 1%	(8)/8	(8)/8



## 19 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	143 510	144 402
Дивіденди до оплати	7 287	2 939
Інша фінансова кредиторська заборгованість	6 777	2 454
<b>Всього фінансової кредиторської заборгованості</b>	<b>157 574</b>	<b>149 795</b>
Нарахована заробітна плата та відповідні податки	25 518	22 776
Резерв невикористаних відпусток	16 793	16 222
Аванси отримані	33 497	23 661
Аванси отримані, продаж фінансових інвестицій	17 569	-
Забезпечення під майбутні витрати з податку на прибуток	1 609	1 609
Зобов'язання з податку на прибуток	125	3 387
Інші податки до сплати	10 119	12 095
<b>Всього кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості</b>	<b>262 804</b>	<b>229 545</b>

Аналіз кредиторської заборгованості за основною діяльністю та кредиторської заборгованості за валютами наведено далі:

Валюта	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Долари США	70 457	36 661
Гривні	81 691	103 703
Євро	5 426	9 431
<b>Всього</b>	<b>157 574</b>	<b>149 795</b>

Балансова вартість кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості приблизно дорівнює її справедливій вартості станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року.

Залишки по операціях з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 20 Аналіз доходів від реалізації за категоріями

Аналіз доходів від реалізації за основними видами продуктів або послуг:

	2020	2019
Послуги з перевезення	527 632	611 345
Портові послуги	341 955	395 709
Логістичні послуги	92 539	105 690
Торгівля	73 000	87 555
Продаж піску	27 838	10 658
Дохід від надання суден в оренду	46	1 683
Інше	25 944	12 519
<b>Всього доходів від реалізації</b>	<b>1 088 954</b>	<b>1 225 159</b>

Аналіз доходів від реалізації за регіонами:

	2020	2019
Україна	1 048 860	1 104 402
Центральна та Східна Європа	16 096	17 993
Західна Європа	13 270	1 542
Країни Карибського басейну	901	20 380
Інші країни	9 827	80 842
<b>Всього доходів від реалізації</b>	<b>1 088 954</b>	<b>1 225 159</b>

Доходи за послугами з перевезення, портовими та логістичними послугами визначаються з урахуванням офіційного обмінного курсу долара США до української гривні на дату виставлення рахунку.

## 20 Аналіз доходів від реалізації за категоріями (продовження)

Наведений вище аналіз базується на юридичній адресі контрагента. У 2020 році у Групі було два контрагенти, дохід від реалізації яким становив 47% від її загального доходу від реалізації (у 2019 році – два клієнти, дохід від реалізації яким становив 44% від її загального доходу від реалізації).

Усі активи Групи зареєстровані в Україні.

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 21 Витрати за елементами

	2020 рік	2019 рік
Заробітна плата та відповідні податки	307 369	321 899
Паливно-мастильні матеріали	132 537	207 122
Використані послуги	224 880	241 044
Знос	152 542	143 342
Податки та збори	90 966	94 162
Орендні витрати	47 301	62 463
Витрати екіпажів	66 529	59 063
Транспортні витрати	3 321	38 283
Вода, опалення, електроенергія та інші комунальні послуги	25 193	29 882
Витратні та інші матеріали	15 779	15 102
Собівартість товарів, придбаних для перепродажу	19 451	7 430
Витрати на ремонт та технічне обслуговування	15 974	9 936
Амортизація нематеріальних активів	4 014	1 829
Зміна залишків готової продукції та незавершеного виробництва	(3 292)	6 383
Інші витрати	16 890	23 913
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>1 119 454</b>	<b>1 261 853</b>
Включені до таких категорій:		
собівартість реалізованої продукції та послуг	920 623	1 019 850
витрати на збут	21 470	24 265
загальні та адміністративні витрати	177 361	217 738
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>1 119 454</b>	<b>1 261 853</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 22 Інші операційні доходи

	2020 рік	2019 рік
Штрафи отримані	31 953	-
Орендний дохід, чиста сума	21 917	19 167
Прибуток від реалізації основних засобів	13 967	-
Супутні послуги флоту	8 192	7 883
Супутні портові послуги	10 468	10 021
Відшкодування комунальних послуг	9 014	8 841
Прибуток від реалізації товарно-матеріальних запасів, чиста сума	1 061	286
Плата за простій судна	854	2 450
Списання кредиторської заборгованості	821	1 007
Відновлення знецінення дебіторської заборгованості в т.ч. зміна оцінок та припущень	480	2 521
Дохід від операційних курсових різниць	-	6 754
Переоцінка інвестиційної нерухомості	-	4 484
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	-	1 563
Відновлення знецінення основних засобів	3 411	-
Інші доходи	10 261	7 868
<b>Всього інші операційні доходи</b>	<b>112 399</b>	<b>72 845</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 23 Інші операційні витрати

	2020 рік	2019 рік
Переоцінка інвестиційної нерухомості	27 322	4 251
Знецінення основних засобів	23 965	-
Збиток від курсових різниць	13 889	-
Списання основних засобів	11 750	6 181
Електроенергія та комунальні послуги	8 160	7 352
Збиток від реалізації основних засобів	-	3 163
Витрати на благодійність	1 836	1 500
Заробітна плата та відрахування на єдиний соціальний внесок	1 847	196
Штрафи	642	1 193
Списання недостач та перевитрат	359	463
Амортизація	276	276
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість за основною діяльністю	6	19
Інші витрати	9 377	5 895
<b>Всього інших операційних витрат</b>	<b>99 429</b>	<b>30 489</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 24 Фінансові доходи

	2020 рік	2019 рік
Дохід від курсових різниць за позиковими коштами, чиста сума	-	27 661
Процентні доходи	12	20
<b>Всього фінансових доходів</b>	<b>12</b>	<b>27 681</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 25 Фінансові витрати

	2020 рік	2019 рік
Процентні витрати	14 371	16 932
Збитки від курсових різниць за позиковими коштами, чиста сума	28 291	-
Витрати пов'язані з фінансовою орендою	691	820
Ефект дисконтування кредиторської заборгованості	303	406
<b>Всього фінансових витрат</b>	<b>43 656</b>	<b>18 158</b>

Операції з пов'язаними сторонами розкриті у Примітці 7.

## 26 Податок на прибуток

Податок на прибуток складається з таких компонентів:

	2020 рік	2019 рік
Витрати з податку на прибуток - поточні	147	9 000
Уточнення витрат з податку на прибуток	-	-
Дохід з відстроченого податку	(18 649)	(9 163)
<b>Витрати / (дохід) з податку на прибуток за рік</b>	<b>(18 502)</b>	<b>(163)</b>

## 26 Податок на прибуток (продовження)

Звірку між очікуваними та фактичними податковими витратами подано нижче:

	2020 рік	2019 рік
<b>Прибуток / (збиток) до оподаткування</b>	<b>(68 869)</b>	<b>11 317</b>
Номінальна сума витрат / (доходу) з податку на прибуток за ставкою 18% встановленою законодавством України	(12 396)	2 037
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподатковуваної суми:		
Доходи, що не оподатковуються	(8 104)	(3 038)
Витрати, що не оподатковуються	1 956	838
<b>Витрати / (дохід) з податку на прибуток за рік</b>	<b>(18 502)</b>	<b>(163)</b>

Відмінності між українськими правилами оподаткування та МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та їхньою податковою базою. Податковий ефект змін цих тимчасових різниць був розрахований, виходячи з оцінки керівництвом строків кредитування або віднесення цих різниць на витрати у податковій декларації Групи за ставкою 18%.

	31 грудня 2019 року	Віднесено / (кредитовано) на прибуток чи збиток	Кредитовано безпосередньо на інший сукупний дохід	31 грудня 2020 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування</b>	<b>5 467</b>	<b>313</b>	<b>1 235</b>	<b>7 015</b>
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	5 030	329	1 235	6 594
Дебіторська заборгованість	437	(16)	-	421
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування</b>	<b>(327 926)</b>	<b>18 336</b>	<b>43 062</b>	<b>(266 528)</b>
Основні засоби	(327 178)	17 765	43 062	(266 351)
Контрактний актив	(748)	571	-	(177)
<b>Відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b>(322 459)</b>	<b>18 649</b>	<b>44 297</b>	<b>(259 513)</b>

	31 грудня 2018 року	Віднесено / (кредитовано) на прибуток чи збиток	Кредитовано безпосередньо на інший сукупний дохід	31 грудня 2019 року
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують суму оподаткування</b>	<b>6 285</b>	<b>(34)</b>	<b>(784)</b>	<b>5 467</b>
Зобов'язання з пенсійного забезпечення	5 394	420	(784)	5 030
Дебіторська заборгованість	891	(454)	-	437
<b>Податковий ефект тимчасових різниць</b>	<b>(337 123)</b>	<b>9 197</b>	<b>-</b>	<b>(327 926)</b>
Основні засоби	(335 887)	8 709	-	(327 178)
Контрактний актив	(1 236)	488	-	(748)
<b>Відстрочені податкові зобов'язання</b>	<b>(330 838)</b>	<b>9 163</b>	<b>(784)</b>	<b>(322 459)</b>

## 26 Податок на прибуток (продовження)

Податкові збитки та поточні податкові активи різних компаній у складі Групи не можуть зараховуватися за рахунок поточних податкових зобов'язань та оподатковуваних прибутків інших компаній у складі Групи, і тому податки можуть нараховуватися навіть за наявності консолідованого податкового збитку. Таким чином, взаємозалік відстрочених податкових активів і зобов'язань проводиться лише коли вони відносяться до однієї юридичної особи-платника податку.

Нижче показаний вплив поточного та відстроченого податку на прибуток, що відноситься до кожного компонента іншого сукупного доходу:

	2020			2019		
	Сума до оподаткування	Витрати з податку на прибуток	Сума після оподаткування	Сума до оподаткування	Дохід з податку на прибуток	Сума після оподаткування
Переоцінка пенсійних зобов'язань	6 859	(1 235)	5 624	(4 354)	784	(3 570)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	239 237	(43 062)	196 175	-	-	-
Інший сукупний дохід	<b>246 096</b>	<b>(44 297)</b>	<b>201 799</b>	<b>(4 354)</b>	<b>784</b>	<b>(3 570)</b>

## 27 Умовні та інші зобов'язання

**Контрактні зобов'язання щодо капітальних витрат.** Станом на 31 грудня 2020 року Група не мала зобов'язань щодо капітальних витрат (станом на 31 грудня 2019 року Група не мала зобов'язань щодо капітальних витрат).

**Судові процедури.** У ході нормального ведення бізнесу Група час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також оцінок внутрішніх та зовнішніх професійних консультантів, керівництво вважає, що Група не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів, що перевищували б резерви, створені у цій консолідованій фінансовій звітності.

**Страховання.** Страхова галузь України знаходиться на етапі розвитку, і численні форми страхового захисту, які розповсюджені в інших країнах, наразі не доступні. Група не має повного страхового покриття її виробничих активів на випадок тимчасового припинення господарської діяльності, а також щодо майнової відповідальності перед третіми особами або у зв'язку із заподіянням шкоди навколишньому середовищу, що виникає внаслідок позаштатних ситуацій на об'єктах, які знаходяться у власності Групи, чи в результаті операцій, які стосуються Групи. Керівництво Групи вважає, що компанії Групи не наражаються на значні ризики, але доки Група не одержить належного страхового покриття, існує ризик того, що втрата чи знищення певних активів може негативно вплинути на її діяльність.

**Питання, пов'язані з охороною довкілля.** Система заходів із дотримання природоохоронного законодавства в Україні знаходиться на етапі розвитку, і позиція органів влади щодо його виконання постійно переглядається. Група періодично оцінює свої зобов'язання згідно з природоохоронним законодавством. У випадку виникнення зобов'язань, вони визнаються у консолідованій фінансовій звітності у тому періоді, в якому вони виникли. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути внаслідок зміни чинних норм та законодавства, а також судових процесів, не піддаються оцінці, проте можуть мати суттєвий вплив.

За існуючого порядку, який забезпечує дотримання вимог чинного законодавства, керівництво вважає, що суттєвих зобов'язань внаслідок забруднення навколишнього середовища не існує.

**Податкове законодавство.** Податкове та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень та часто змінюється. Тлумачення цього законодавства керівництвом Групи стосовно її операцій та діяльності можуть бути оскаржені відповідними органами. При цьому існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів.

1 вересня 2013 року набув чинності новий Закон України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо трансфертного ціноутворення». Нові правила трансфертного ціноутворення є набагато детальнішими, ніж у попередньому законодавстві і, певною мірою, краще відповідають міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, що розроблені Організацією економічного співробітництва та розвитку.

## 27 Умовні та інші зобов'язання (продовження)

Нове законодавство дозволяє податковим органам робити коригування на трансфертне ціноутворення та донараховувати податкові зобов'язання щодо контрольованих операцій (операцій з пов'язаними сторонами та окремих видів операцій з непов'язаними сторонами), якщо ціна операції не є ринковою та не підкріплюється належною документацією. 1 січня 2015 року до правил трансфертного ціноутворення були внесені поправки, згідно з якими операції між українськими компаніями (незалежно від того, чи є вони пов'язаними сторонами) більше не вважаються контрольованими операціями.

Група проводить операції з пов'язаними сторонами, як в межах самої Групи, так і з іншими пов'язаними сторонами. З огляду на той факт, що практика застосування правил трансфертного ціноутворення в Україні є новою і продовжує змінюватися, а практика нарахування зобов'язань ще не сформулась, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Групи не можна достовірно оцінити. Проте він може мати суттєвий вплив на фінансовий стан чи операції Групи.

Тлумачення іншого податкового законодавства податковими органами стосовно операцій та діяльності Групи також можуть відрізнятися від тлумачення керівництва. Податкові органи України можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок, застосовуючи досить складний підхід. Це передбачає дотримання вказівок Вищого арбітражного суду за справами про ухилення від оподаткування шляхом перевірки сутності та комерційних підстав операцій, а не лише їхньої юридичної форми. Ці фактори у поєднанні із зусиллями податкових органів, спрямованими на збільшення податкових надходжень у відповідь на зростання бюджетного тиску, можуть призвести до зростання рівня та частоти податкових перевірок Групи податковими органами. Зокрема, існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені.

**Зобов'язання з оперативної оренди.** Майбутні мінімальні виплати за некасовуваною оперативною орендою земельних ділянок є такими:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
До 1 року	47 372	75 089
1-5 років	91 048	124 485
Понад 5 років	185 207	199 062
<b>Всього зобов'язань з оперативної оренди</b>	<b>323 627</b>	<b>398 636</b>

**Активи, передані в заставу.** Станом на 31 грудня 2020 року Група надала активи в якості забезпечення кредиту Групи у сумі 532 269 тисяч гривень (31 грудня 2019 року – 515 194 тисяч гривень).

**Дотримання умов кредитних договорів.** Група зобов'язана дотримуватися певних нефінансових показників та умов кредитних договорів. Недотримання цих показників та умов кредитних договорів може призвести до негативних наслідків для Групи, у тому числі до збільшення вартості позикових коштів. Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Група дотримувалася відповідних показників.

## 28 Управління фінансовими ризиками

У ході своєї діяльності Група наражається на численні фінансові ризики: ринковий ризик (у тому числі валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки, ризик грошових потоків та ціновий ризик), кредитний ризик та ризик ліквідності. Загальна програма управління ризиками у Групі враховує непередбачуваність фінансових ризиків та спрямована на зведення до мінімуму потенційного негативного впливу цих ризиків на фінансові результати Групи. Група не використовує для хеджування ризиків похідні фінансові інструменти.

Керівництво Групи здійснює управління ризиками на основі загальних принципів управління ризиками, а також політики, що охоплює такі аспекти, як валютний ризик, кредитний ризик та інвестування надлишкової ліквідності.

### Валютний ризик

Операційний валютний ризик пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та відповідно загальною нестабільністю на валютних ринках. Ризик виникає у зв'язку з позиковими коштами Групи та її закупівлями у валютах, що відрізняються від її функціональної валюти. Ціни реалізації на більшу частину послуг Групи зафіксовані у доларі США, таким чином зміцнення курсу долара США позитивно впливає на прибутковість та рух грошових коштів від операційної діяльності.

## 28 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Станом на 31 грудня 2020 року фінансові зобов'язання Групи, деноміновані у доларах США, перевищували її фінансові активи у цій валюті на 205 148 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 року – на 198 791 тисяч гривень).

У поданій нижче таблиці наведений аналіз залежності прибутку та збитку від обґрунтовано можливих змін курсів обміну станом на кінець звітного періоду при незмінності всіх інших факторів:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
	<b>Вплив на прибуток або збиток після оподаткування</b>	<b>Вплив на прибуток або збиток після оподаткування</b>
Зміцнення долара США на 20%	(41 030)	(39 758)
Послаблення долара США на 20%	41 030	39 758
Зміцнення євро на 20%	(1 082)	(1 883)
Послаблення євро на 20%	1 082	1 883

### Кредитний ризик

Група бере на себе кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їхнього погашення. Кредитний ризик виникає в результаті продажу Групою продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи. Фінансові активи, які потенційно наражають Групу на кредитний ризик, включають, в основному, грошові кошти, дебіторську заборгованість за основною діяльністю та іншу дебіторську заборгованість та кредити видані.

Максимальна сума кредитного ризику, на який наражається Група, показана нижче за категоріями активів:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
<b>Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (Примітка 13)</b>		
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	30 850	51 660
Інша фінансова дебіторська заборгованість	29 285	25 996
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 14)</b>		
Кошти на банківських рахунках	1 821	1 223
<b>Загальна максимальна сума фінансових активів, що наражається на кредитний ризик</b>	<b>61 956</b>	<b>57 450</b>

У Групі впроваджені процедури, що забезпечують реалізацію товарів та послуг клієнтам з відповідною кредитною історією. Аналіз та моніторинг кредитних ризиків здійснюються окремо по кожному конкретному клієнту.

Керівництво Групи аналізує непогашену дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки. Отже, керівництво вважає доцільним розрахувати дані про строки непогашення заборгованості та іншу інформацію про кредитний ризик, як показано у Примітці 13.

### Концентрація кредитного ризику

Станом на 31 грудня 2020 року дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість Групи включає заборгованість від однієї компанії у сумі 15 882 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 року – 18 850 тисячі гривень) (Примітка 13). Протягом звітних періодів кредитні ліміти не перевищувалися. Керівництво не очікує збитків від невиконання цим контрагентом своїх зобов'язань.

### Ризик ліквідності

Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів та інвестицій для подальшого продажу, а також наявність достатніх фінансових ресурсів завдяки використанню позикових коштів. Внаслідок динамічного характеру основної діяльності Групи керівництво прагне досягти гнучкості фінансування через забезпечення відкритих кредитних ліній.

## 28 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Скоригований прибуток до відсотків, податків та амортизації («Скоригований EBITDA»). Керівництво Групи вважає, що скоригований EBITDA є додатковим показником, який дозволяє оцінити ліквідність, а також показує результат діяльності Групи, який може бути не очевидним з консолідованої фінансової звітності.

Розрахунок скоригованого EBITDA не є предметом аудиту, однак інформація, яка була використана для розрахунку, була отримана з консолідованої фінансової звітності. Цей показник не повинен розглядатися відокремлено або як альтернатива звіту про рух грошових коштів, прибутку за період або інших показників з цієї консолідованої фінансової звітності. Скоригований EBITDA не розраховується у відповідності до загальноприйнятих принципів бухгалтерського обліку, отже, можуть існувати декілька підходів до його розрахунку, цей показник не був предметом аудиту.

Скоригований EBITDA розраховується із використанням підходу «знизу вгору» і дорівнює прибутку до оподаткування, який коригується на процентні та інші фінансові витрати, амортизацію основних засобів та інші негрошові статті, показані нижче у таблиці.

	2020 рік	2019 рік
<b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>	<b>(68 869)</b>	<b>11 317</b>
Фінансові витрати (Примітка 25)	43 656	18 158
Фінансові доходи (Примітка 24)	(12)	(27 681)
Знос та амортизація (Примітка 21, Примітка 23)	156 832	145 447
Витрати/(Дохід) від курсової різниці, чиста сума (Примітка 22, Примітка 23)	13 889	(6 754)
Прибутки мінус збитки від реалізації основних засобів (Примітка 22)	(13 967)	3 163
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість (Примітка 22, Примітка 23)	(474)	(2 502)
Списання кредиторської заборгованості (Примітка 22)	(821)	(1 007)
Відновлення знецінення основних засобів (Примітка 22)	(3 411)	-
Знецінення основних засобів (Примітка 23)	23 965	-
Переоцінка інвестиційної нерухомості (Примітка 22; Примітка 23)	27 322	(233)
Списання основних засобів (Примітка 23)	11 750	6 181
Витрати від участі в капіталі (Примітка 11)	7 695	3 868
<b>Скоригований EBITDA</b>	<b>197 555</b>	<b>149 957</b>

У поданій нижче таблиці показані фінансові зобов'язання Групи за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися, від дати закінчення звітного періоду. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами (ці суми не відповідають сумам позикових коштів і кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості у консолідованому звіті про фінансовий стан). Суми до погашення протягом 12 місяців показані за балансовою вартістю, оскільки вплив дисконтування є незначним.

Станом на 31 грудня 2020 року:

	До 1 року	1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Кредити	126 412	16 201	142 613
Фінансова кредиторська заборгованість (Примітка 19)	157 574	-	157 574
Зобов'язання з фінансової оренди	100	-	100
Сервітут	671	1 058	1 729
<b>Всього</b>	<b>284 757</b>	<b>17 259</b>	<b>302 016</b>

Станом на 31 грудня 2019 року:

	До 1 року	1-5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>			
Кредити	93 069	107 033	200 102
Фінансова кредиторська заборгованість (Примітка 19)	149 795	-	149 795
Зобов'язання з фінансової оренди	1 354	100	1 454
Сервітут	671	2 137	2 808
<b>Всього</b>	<b>244 889</b>	<b>109 270</b>	<b>354 159</b>

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих на звітну дату. Платежі в іноземній валюті перераховуються за курсом обміну НБУ на звітну дату.



## 28 Управління фінансовими ризиками (продовження)

### Ризик процентної ставки

Група наражається на ризик у зв'язку із впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватися в результаті таких змін, але може також зменшуватися або приносити збитки в разі несподіваних змін.

Група не має формальної політики та процедур з управління ризиком процентної ставки, оскільки керівництво вважає цей ризик незначним для діяльності Групи. Інформація про процентні зобов'язання Групи розкрита у Примітці 16. Станом на кінець звітного періоду Група має процентні зобов'язання із змінною процентною ставкою LIBOR.

Наведена нижче таблиця ілюструє чутливість Групи до збільшення або зменшення процентних ставок на 5%. Аналіз був застосований до процентних зобов'язань на підставі припущення, що сума зобов'язань на звітну дату була невиконаною протягом усього року.

	Збільшення / (зменшення) плаваючої ставки	Валив на фінансовий стан до оподаткування
31 грудня 2020 року	5% / (5%)	3 213 / (3 213)
31 грудня 2019 року	5% / (5%)	3 887 / (3 887)

### Ринковий ризик

Група бере на себе ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за іноземними валютами, процентними активами і зобов'язаннями та інвестиціями в інструменти капіталу, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін.

## 29 Управління капіталом

Мета Групи при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості. Для підтримування або коригування структури капіталу Група може коригувати суму дивідендів, що виплачуються акціонерам, повертати капітал акціонерам, випускати нові акції або продавати активи для зменшення суми боргу.

Група розраховує капітал як суму власних коштів та загальну суму позикових коштів (включаючи поточні та довгострокові) за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів. Станом на 31 грудня 2020 року капітал Групи становив 2 065 330 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 року – 2 371 969 тисяч гривень). Основним джерелом ліквідності Групи є грошові кошти, отримані від основної діяльності.

## 30 Фінансові інструменти

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти фінансовий інструмент при здійсненні поточної операції між двома непов'язаними зацікавленими сторонами, за винятком випадків примусового продажу або ліквідації. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна фінансового інструменту, що котирується на ринку. Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів визначалася Групою із використанням наявної ринкової інформації, якщо така існує, та відповідних методик оцінки. Однак для інтерпретації ринкових даних з метою визначення розрахункової справедливої вартості потрібні професійні судження. Україна демонструє ознаки ринку, що розвивається, а економічні умови й надалі обмежують рівень активності фінансових ринків. Ринкові котирування можуть бути застарілими або відображати операції продажу за вимушено низькою ціною, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів керівництво застосувало всю наявну ринкову інформацію.

**Фінансові активи, обліковані за амортизованою вартістю.** Справедливою вартістю інструментів з плаваючою процентною ставкою зазвичай є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строку до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента. Балансова вартість дебіторської заборгованості за основною діяльністю приблизно дорівнює її справедливій вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю, яка приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Станом на 31 грудня 2020 року та 2019 року усі фінансові активи та зобов'язання Групи обліковуються за амортизованою вартістю. Усі активи та зобов'язання Групи, щодо яких розкрито справедливую вартість, відносяться до рівня 2 в ієрархії справедливої вартості. Для їх оцінки використано метод обліку за поточною вартістю.

### **31 Події після звітної дати**

Після звітного періоду істотних подій, які впливають на розуміння консолідованої фінансової звітності, не було.