



Smart decisions. Lasting value.

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

26/04/2019

Акціонерам та Керівництву
АТ «Молочний Альянс»

AC Crowe Ukraine
Ольга Самусева
Партнер

04070 Київ, Україна
вул. Спаська, 37
тел: +38 044 391 3003
o.samusieva@crowe.com.ua

Audit / Tax / Advisory



Зміст

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА	1
ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ КОСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	3
Думка	3
Основа для думки	3
Ключові питання аудиту	3
Інші питання	4
Інша інформація	4
Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за консолідовану фінансову звітність	4
Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності	4
ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ	6
Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності	6
Підтвердження та запевнення	6

Звіт незалежного аудитора (Аудиторський висновок)

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ КОСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності АТ «Молочний Альянс» та його дочірніх підприємств (далі - «Група»), що складається з консолідованого звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, консолідованого звіту про сукупний дохід, консолідованого звіту про зміни у власному капіталі 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 фінансовий стан Групи на 31 грудня 2018 р., її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» цього звіту. Ми є незалежними по відношенню до Групи згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (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

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за звітний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї.

В якості ключових питань аудиту ми визначили наступне питання:

1. Оцінка фінансових інвестицій

В звіті про фінансовий стан Групи у складі інших фінансових інвестицій, обліковуються довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, та інші довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток на загальну суму 120 240 тис. грн.

Приймаючи до уваги значущість оцінки фінансових інвестицій для фінансової звітності Групи та суб'єктивність оцінок, дане питання було віднесено до ключових питань аудиту.

В ході аудиту ми перевірили розрахунок фінансових інвестицій за методом участі в капіталі на підставі даних фінансової звітності об'єкту інвестування.

Зважаючи на отримані нами докази ми дійшли висновку про обґрунтованість оцінки у фінансовій звітності Групи вартості фінансових інвестицій та належне розкриття відповідної інформації.

Інші питання

Аудит консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, був проведений іншим аудитором, який висловив думку щодо цієї консолідованої фінансової звітності.

Інша інформація

Управлінський персонал Групи відповідно до вимог законодавства України несе відповідальність за подання разом з фінансовою звітністю Звіту про управління відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність».

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, 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 потрібно було б включити до звіту.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за консолідовану фінансову звітність

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть 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 у 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, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом 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, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість підприємства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму 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 підприємство 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 відображення;
- 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 тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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 тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності звітного 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

Законодавчі та нормативні акти України додаткові вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності та має обов'язково міститися в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту. Відповідальність стосовно такого звітування є додатковою до відповідальності аудитора, встановленої вимогами МСА.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності

Аудит річної консолідованої фінансової звітності Групи станом на 31.12.2018 р. проведено Аудитором, відповідно до умов Договору на виконання завдання з надання впевненості (Аудит) від 08.11.2018 р. № 18/361-У, у строк з 08.11.2018 р. до 22.04.2019 р.

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит та обставини виконання завдання з аудиту:

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська компанія «Кроу Україна»
Місцезнаходження	04070, м. Київ, вул. Спаська, 37
Інформація про включення до Реєстру	Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 3681
Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту	Наглядова Рада
Дата призначення аудитора	05.11.2018
Тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень	Перший рік

Підтвердження та запевнення

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо підтвердження стосовно обставин виконання завдання з аудиту консолідованої фінансової звітності Групи.

Ми підтверджуємо, що цей звіт незалежного аудитора узгоджується з додатковим звітом для аудиторського комітету, який надається нами за результатами проведеного нами аудиту.

Ми не надавали Групі послуги, заборонені законодавством.

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська компанія «Кроу Україна» його власники, посадові особи ключовий партнер з аудиту та інші працівники є незалежними від Групи, не брали участі у підготовці та прийнятті управлінських рішень Групи в період, охоплений перевіреною консолідованою фінансовою звітністю, та в період надання послуг з аудиту такої консолідованої фінансової звітності.

В період, охоплений перевіреною фінансовою звітністю, та в період надання послуг з аудиту такої фінансової звітності ми не надавали Групі та контролюваним нею суб'єктам господарювання інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень, результативності аудиту в частині виявлення порушень (зокрема пов'язаних із шахрайством) надані нами у параграфі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» у розділі «Звіт щодо аудиту фінансової звітності» цього звіту.

Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Устік Валентина Володимирівна (сертифікат аудитора № 006201 від 19.01.2007).

**Директор з аудиту
ТОВ АК «Кроу Україна»**



Handwritten signature of O.P. Samusova

Самусьва О.П.

Партнер із завдання

Handwritten signature of V.V. Ustik

Устік В.В.



Контактна інформація

04070 Київ, Україна
вул. Спаська, 37
Тел: +38 044 391 3003
office@crowe.com.ua

Про нас

АС Crowe Ukraine - член міжнародної аудиторської мережі Crowe Global, 8-ї в світі за величиною, яка складається з 250 незалежних фірм, що надають аудиторські та консультаційні послуги у 130 країнах світу та мають 805 офісів. Наша Компанія є представником мережі з бездоганною репутацією, яка демонструє найвищі стандарти якості роботи та надання високопрофесійних послуг.

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ
(в тисячах українських гривень)**

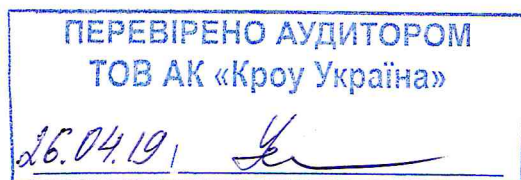
	Примітк и	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
АКТИВИ			
Необоротні активи:			
Основні засоби	5	623,566	548,563
Передоплати за основні засоби		5,590	14,305
Відстрочені податкові активи	6	-	162
Інвестиції, наявні для продажу	7	120,857	120,907
Всього необоротних активів		750,013	683,937
Оборотні активи:			
Запаси	8	744,987	599,283
Торгова дебіторська заборгованість	9	666,575	573,115
Передоплати постачальникам і інша дебіторська заборгованість	10	48,488	43,580
Передоплата з податку на прибуток		10,859	14,603
Кредити, надані постачальникам Групи	11	14,254	15,029
Податок на додану вартість до відшкодування		91,176	81,652
Інші оборотні активи	12	161,049	163,253
Грошові кошти та їх еквіваленти	13	144,693	297,147
Всього оборотних активів		1,882,081	1,787,662
Всього активів		2,632,094	2,471,599
КАПІТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капітал, який належить Власникам Материнської компанії:			
Статутний капітал	14	30,866	23,500
Додатковий сплачений капітал		13,347	12,702
Нерозподілений прибуток		1,285,024	1,406,845
Капітал, який належить Власникам Материнської компанії		1,329,237	1,443,047
Неконтрольовані частки володіння		4,024	4,030
Всього капітал		1,333,261	1,447,077
Довгострокові зобов'язання:			
Корпоративні облігації	16	390,349	388,721
Відстрочені податкові зобов'язання	6	15,219	18,486
Всього довгострокові зобов'язання		405,568	407,207
Короткострокові зобов'язання:			
Торгова кредиторська заборгованість	17	317,419	237,284
Аванси отримані та інша кредиторська заборгованість	18	19,322	9,445
Позики	15	396,216	262,048
Податкові зобов'язання	19	87,247	41,643
Зобов'язання по податку на прибуток		9,349	21,483
Нараховані витрати	20	63,712	45,412
Всього короткострокові зобов'язання		893,265	617,315
Всього зобов'язання		1,298,833	1,024,522
Всього капітал та зобов'язання		2,632,094	2,471,599

Від імені керівництва Групи компаній «Молочний альянс»:

Сергій Вовченко, Голова Наглядової Ради
АТ «Молочний альянс»

Надія Мар'єнко, Головний бухгалтер
АТ «Молочний альянс»

Примітки на сторінках 6-40 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності.



**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ
(в тисячах українських гривень)**

	Примітки	2018	2017
Дохід від реалізації	21	5,684,501	5,246,134
Собівартість реалізації	22	(4,272,524)	(3,895,903)
Валовий прибуток		1,411,977	1,350,231
Витрати на реалізацію та збут	23	(751,806)	(620,082)
Адміністративні витрати	24	(178,942)	(130,780)
Інші витрати	25	(31,160)	(3,527)
Інші доходи	26	-	12,767
Прибуток від продажу дочірньої компанії		-	1,560
Операційний прибуток		450,069	610,169
Фінансові витрати	27	(152,876)	(127,635)
Фінансові доходи		38	69
Прибуток до оподаткування		297,231	482,603
Витрати по податку на прибуток	6	(65,785)	(88,710)
Прибуток за рік		231,446	393,893
Інший сукупний дохід			
Всього сукупний дохід за рік		231,446	393,893
Прибуток/(Збитки), що відноситься до:			
Власникам Материнської компанії		231,460	386,438
Неконтрольованим часткам володіння		(14)	7,455
		231,446	393,893
Всього сукупних доходів / (збитків), що відносяться до:			
Власникам Материнської компанії		231,460	386,438
Неконтрольованим часткам володіння		(14)	7,455
		231,446	393,893

Від імені керівництва Групи компаній «Молочний альянс»:

Сергій Вовченко, Голова Наглядової Ради
АТ «Молочний альянс»

Надія Мар'єнко, Головний бухгалтер
АТ «Молочний альянс»


Примітки на сторінках 6-40 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності.

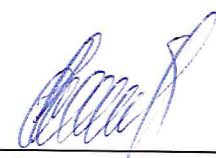
ПЕРЕВІРЕНО АУДИТОРОМ
ТОВ АК «Кроу Україна»
26.04.19

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ
(в тисячах українських гривень)**

	Належні Власникам Материнської компанії			Всього	Неконтрольовані частки володіння	Всього
	Статутний капітал	Додатковий оплачений капітал	Нерозподілений прибуток			
Залишок на 31 грудня 2016 року	23,500	18,935	1,020,407	1,062,842	(2,942)	1,059,900
Прибуток за рік	-	-	386,438	386,438	7,455	393,893
Всього сукупний дохід за рік	-	-	386,438	386,438	7,455	393,893
Продаж дочірньої компанії	-	(6,233)	-	(6,233)	(483)	(6,716)
Дивіденди	-	-	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2017 року	23,500	12,702	1,406,845	1,443,047	4,030	1,447,077
Прибуток за рік	-	-	231,460	231,460	(14)	231,446
Всього сукупний дохід за рік	-	-	231,460	231,460	(14)	231,446
Збільшення	7,366	516	81	7,963	-	7,963
Дивіденди	-	-	(353,362)	(353,362)	8	(353,354)
Інші зміни	-	129	-	129	-	129
Залишок на 31 грудня 2018 року	30,866	13,347	1,285,024	1,329,236	4,025	1,333,261

Від імені керівництва Групи компаній «Молочний альянс»:


Сергій Вовченко, Голова Наглядової Ради
АТ «Молочний альянс»


Надія Мар'єнко, Головний бухгалтер
АТ «Молочний альянс»

Примітки на сторінках 6-40 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності.

ПЕРЕВІРЕНО АУДИТОРОМ
ТОВ АК «Кроу Україна»

26.04.191

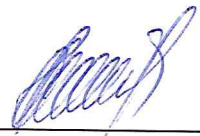


**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ
(в тисячах українських гривень)**

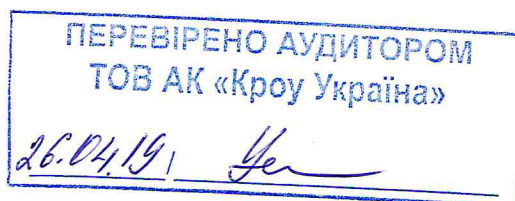
	Примітки	2018	2017
ОПЕРАЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ:			
Прибуток до оподаткування		297,239	482,603
Коригування для узгодження прибутку і чистих грошових коштів, отриманих від операційної діяльності:			
Витрати на амортизацію	5	102,777	76,838
Процентні витрати	27	152,876	123,427
Збиток від неопераційних курсових різниць	27	-	4,208
фінансові доходи		(38)	(69)
Прибуток від продажу дочірньої компанії		-	(1,560)
Збиток від знецінення активів	25	13,935	2,786
Зміна резерву під сумнівну заборгованість	9, 10	17,915	4,511
Збиток від вибуття основних засобів	25	2,234	2,707
		584,938	695,451
Операційний прибуток до змін в оборотному капіталі			
Збільшення торгової дебіторської заборгованості, передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості (Збільшення) / зменшення податку на додану вартість до відшкодування і до сплати		(113,952)	(269,643)
Зменшення / (збільшення) запасів		(23,459)	(53,029)
Зменшення / (збільшення) торгової кредиторської заборгованості, авансів отриманих, іншої кредиторської заборгованості і нарахованих витрат		(145,704)	(272,307)
Збільшення / (Зменшення) поточних податкових зобов'язань, крім ПДВ та податку на прибуток		108,312	93,288
Грошові кошти, отримані від операційної діяльності		45,605	7,115
Відсотки сплачені		45,605	7,115
Податок на прибуток сплачений		(152,876)	(123,427)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		(77,282)	(63,973)
ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ:		225,582	13,475
Придбання основних засобів		(169,464)	(123,249)
Надходження від вибуття основних засобів		325	1,068
Відсотки отримані		38	69
Позики погашені (надані) постачальникам Групи		775	6,470
Надходження від знецінення інвестицій, наявних для продажу		53	-
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(168,432)	(115,642)
ФІНАНСОВА ДІЯЛЬНІСТЬ:			
Надходження від отримання позик		971,342	932,255
погашення позик		(837,174)	(1,077,726)
Надходження від продажу дочірньої компанії		-	4,478
Надходження від корпоративних облігацій		368,787	286,103
Погашення корпоративних облігацій		(367,159)	(268,160)
дивіденди		(353,362)	-
інше		7,962	-
Чисті грошові кошти, отримані від / (використані в) фінансової діяльності		(209,604)	(123,050)
Чисте збільшення грошових коштів		(152,454)	(225,217)
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, НА ПОЧАТОК РОКУ	13	297,147	522,364
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, НА КІНЕЦЬ РОКУ	13	144,693	297,147

Від імені керівництва Групи компаній «Молочний альянс»:


Сергій Вовченко, Голова Наглядової Ради
АТ «Молочний альянс»


Надія Мар'єнко, Головний бухгалтер
АТ «Молочний альянс»

Примітки на сторінках 6-40 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності.



Примітки до фінансової звітності, складеної відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності

Текст приміток

1. Інформація про Групу

Приватне акціонерне товариство «Молочний альянс» (далі по тексту скорочена назва АТ «Молочний альянс», «Компанія» або «Материнська компанія») було зареєстровано відповідно до законодавства України 23 червня 2006 року.

Реєстраційна адреса Материнської компанії: вул. Лескова, 9, Київ, 01011, Україна.

Компанія та її дочірні підприємства («Група») розпочала свою діяльність в червні 2006 року, коли її заснували кінцеві власники («Власники»). У 2007 році Власники вирішили зосередити володіння акціями всіх консолідованих підприємств в одному контролюючому підприємстві, АТ «Молочний альянс». Організаційно-правова структура Групи перебувала в процесі реорганізації, яка завершилася протягом року, що закінчився 31 грудня 2010 року. Основна діяльність Групи пов'язана з переробкою молока і виробництвом твердих сирів, сухого молока, продукції з незбираного молока, вершкового масла та іншої супутньої продукції.

Виробничі потужності Групи розташовані в різних регіонах України, включаючи Київську, Чернігівську, Черкаську, Полтавську, Кіровоградську, Вінницьку та Миколаївську області. Всі компанії Групи знаходяться в Україні.

Безпосередньою материнською компанією по відношенню до АТ «Молочний Альянс» є MilCo Holding N.V., Нідерланди, яка безпосередньо володіє 100% акцій АТ «Молочний Альянс». Кінцевою холдинговою компанією і кінцевої по старшинству материнською організацією, яка складає консолідовану фінансову звітність, що підлягає публікації, є MPT Milk Products and Technologies Limited, що здійснює свою діяльність на Кіпрі.

Структура Групи і основна діяльність вхідних в неї підприємств були представлені таким чином:

Найменування компанії (застосована скорочена форма найменувань)	Основна Діяльність	Ефективна частка володіння Материнської компанії на 31 грудня 2018 року	Ефективна частка володіння Материнської компанії на 31 грудня 2017 року
АТ «Молочний альянс» та його дочірні підприємства:	Материнська компанія	н/п	н/п
ТОВ «Пирятинський сирзавод»	Переробка молока та виробництво вершкового масла, сухого незбираного і знежиреного молока, твердих сирів та інших супутніх товарів, надання послуг іншим учасникам Групи	99.93%	99.93%
ТДВ «Золотоніський маслоробний комбінат»		96.70%	96.70%
ТДВ «Яготинський маслозавод»		99.36%	99.36%
ТДВ «Баштанський сирзавод»		98.46%	98.46%
ТОВ «Еталонмолпродукт»	Торгівля іншими товарами і надання послуг іншим учасникам Групи	81.40%	81.40%
ТОВ «Торговий дім «Еталон»	Торговий дім; торгівля готовою продукцією, виробленою компаніями Групи, на внутрішньому ринку Надання послуг іншим учасникам Групи	90.00%	90.00%
ТДВ «Новоархангельський сирзавод»	Надання послуг іншим учасникам	99.50%	99.50%

ТДВ «Золотоніське спеціалізоване автотранспортне підприємство»	Групи	72.85%	72.85%
АТ «Варвмаслосирзавод»		99.08%	99.08%
ТОВ «Тростянецький молочний завод»		86.34%	86.34%
АТ «Надія»		71.53%	71.53%

Група здійснює свою діяльність в Україні. Незважаючи на те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні риси, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією і значним дефіцитом балансу державних фінансів і зовнішньої торгівлі.

Протягом 2018 економіка України почала виходити з кризи, яка була спровокована в попередні роки внутрішніми структурними проблемами і негативним зовнішнім впливом. За державним статистичним даними, реальний ВВП в Україні в 2018 році почав зростати в порівнянні з 2017 роком. Крім того, суверенний рейтинг України ймовірності настання дефолту за зобов'язаннями відповідно до основних рейтинговими агентствами був поліпшений з позитивним прогнозом на майбутнє. Поточна динаміка зростання української економіки залежить від ефективності реалізації політичних, економічних і соціальних реформ.

Все ж на поточний момент залишається деяка невизначеність з приводу ситуації в східних регіонах України, в яких зброєні сили України проводять операцію об'єднаних сил, а також в Автономній Республіці Крим, яка була анексована Російською Федерацією.

У 2018 році українська гривня була порівняно стабільною по відношенню до основних світових валют, що позитивно впливає на розвиток української економіки. Завдяки стабілізаційним і стимуляційним заходів, які приймаються Урядом України з метою підтримки банківського сектора і забезпечення ліквідності українських банків і компаній, існують позитивні очікування щодо розширення доступу до джерел капіталу, а також зниження вартості капіталу, що може позитивно вплинути на економіку в країні.

Керівництво Групи стежить за станом розвитку поточної ситуації та вживає заходів, при необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків наскільки це можливо. Подальший негативний розвиток подій в політичних, макроекономічних умовах і / або умовах зовнішньої торгівлі може і надалі негативно впливати на фінансовий стан і результати діяльності Групи таким чином, який поки не може бути визначений.

Ця консолідована фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про таких корегувань буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

2. Облікова політика

Заява про відповідність

Ця консолідована фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа подання інформації

Деякі дочірні підприємства Групи ведуть свій бухгалтерський облік відповідно до українських Положень (стандартів) бухгалтерського обліку («П(с)БО»). Принципи та процедури згідно П(С)БО можуть відрізнятися від загальноприйнятих принципів згідно з МСФЗ. Відповідно, дана консолідована фінансова звітність, підготовлена на підставі облікових записів підприємств Групи згідно П(С)БО, відображає коригування, необхідні для того, щоб така фінансова звітність була представлена відповідно до вимог МСФЗ.

Ця консолідована фінансова звітність підготовлена на підставі принципу обліку за історичною вартістю, за винятком переоцінених сум основних засобів, прийнятих Групою як доцільну собівартість на дату переходу до МСФЗ, а також деяких фінансових інструментів. Історична вартість зазвичай визначається на основі справедливої вартості компенсації, переданої в обмін на товари і послуги.

Припущення про безперервність діяльності

Дана консолідована фінансова звітність Групи підготовлена виходячи з припущення, що Група буде функціонувати в майбутньому, що передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності. Таким чином, консолідована фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якщо б Група була нездатна продовжувати свою діяльність на безперервній основі і якби вона реалізовувала свої активи не в ході звичайної діяльності.

На дату затвердження цієї фінансової звітності не затверджено ніяких планів щодо припинення окремих напрямків діяльності Компанії.

Оцінка справедливої вартості

Справедлива вартість визначається як сума, яка була б отримана при продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання в рамках звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки. Оцінка справедливої вартості базується на припущенні, що операція з продажу активу або передачі зобов'язання відбудеться або на основному ринку для активу або зобов'язання, або, при відсутності основного ринку, на найбільш вигідному ринку для даного активу або зобов'язання. Основний або найбільш вигідний ринки повинні бути досяжними для Групи.

Справедлива вартість активу або зобов'язання оцінюється з використанням припущень, які учасники ринку будуть використовувати при визначенні ціни активу або зобов'язання, за умови, що учасники ринку будуть діяти з найкращого економічною вигодою для себе.

Справедлива вартість для цілей оцінки і / або розкриття інформації визначається на такій основі, за винятком операцій платежів на основі акцій, що належать до сфери застосування МСФЗ 2, операцій оренди в сфері застосування МСБО 17, а також оцінок, які можна порівняти зі справедливою вартістю, але при цьому які не є справедливою вартістю (наприклад, чистої вартості реалізації згідно з МСБО 2 чи вартості при використанні відповідно до МСБО 36).

Оцінка справедливої вартості нефінансових активів враховує спроможність учасника ринку генерувати економічні вигоди в результаті найкращого і найбільш ефективного використання активу або шляхом його продажу іншому учаснику ринку, який буде використовувати даний актив найкращим і найбільш ефективним способом.

Група використовує методики оцінки, які найбільше підходять в даних обставинах і для яких є в наявності достатні дані для оцінки справедливої вартості, максимально застосовуючи відповідні дані і скорочуючи використання неспостережуваних даних.

Функціональна валюта і валюта представлення

Функціональною валютою кожного сконсолідованого підприємства Групи є валюта первинного економічного середовища, в якій дане підприємство здійснює свою діяльність. Функціональною валютою Материнської компанії і її дочірніх підприємств, а також валютою подання Групи є українська гривня.

Операції в іноземній валюті

При підготовці фінансової звітності кожного окремого підприємства Групи операції в валютах, відмінних від функціональної валюти цього підприємства (іноземні валюти), визнаються із використанням офіційного курсу НБУ, переважаючим на дати відповідних операцій. На кінець кожного звітного періоду монетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються із використанням офіційного курсу НБУ, переважаючим на цю дату. Немонетарні статті, які відображені за справедливою вартістю, деноміновані в іноземних

валютах, перераховуються із використанням офіційного курсу НБУ, переважаючим на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, не перераховуються.

Курсові різниці за монетарними статтями, що виникають в результаті зміни офіційного курсу НБУ, відображаються у звіті про прибутки та збитки того періоду, в якому вони виникають, за винятком наступного:

- курсові різниці по позиках в іноземній валюті, що відносяться до об'єктів незавершеного будівництва, призначеним для майбутнього використання у виробничих цілях, включаються у вартість таких активів як коригування процентних витрат за позиками в іноземній валюті;

Курси обміну валют, в яких Група здійснює свої операції, були представлені таким чином:

	Станом на 31 грудня 2018 року	Середній офіційний курс НБУ за 2018 рік	Станом на 31 грудня 2017 року	Середній офіційний курс НБУ за 2017 рік
Гривня / долар США	27.688264	27,2175	28.0672	26.6001
Гривня / євро	31.714138	32,1289	33.4954	30.0753

На дату випуску цієї фінансової звітності, 26 квітня 2019 року, офіційний курс НБУ по відношенню до української гривні склав:

Гривня / долар США 26.594202

Гривня / євро 29.809441

Основа консолідації

Ця консолідована фінансова звітність Групи включає фінансову звітність Материнської компанії і підприємств, контрольованих Материнською компанією (її дочірніх підприємств), що займаються переробкою молока і виробництвом молочної продукції. Загальна інформація про дочірні підприємства представлена в Примітці 1. Контроль досягається, коли Материнська компанія володіє повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, піддається ризикам, пов'язаним зі змінним доходом від участі в об'єкті інвестицій, або має право на отримання такого доходу, має можливість використовувати свої повноваження в об'єктах інвестування з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора.

Доходи і витрати дочірніх підприємств, придбаних або вибулих протягом року, включаються в консолідований звіт про сукупні доходи, починаючи з моменту їх фактичного придбання і до фактичної дати вибуття, відповідно. Загальні сукупні доходи дочірніх підприємств розподіляються між Власниками Материнської компанії і власниками неконтрольованих часткою володіння, навіть якщо це призведе до виникнення негативного залишку у неконтрольованих часткою володіння.

При необхідності, в фінансову звітність дочірніх підприємств вносяться коригування для приведення їх облікової політики у відповідність з принципами облікової політики, прийнятої іншими членами Групи.

Всі операції між підприємствами Групи, відповідні залишки за операціями, доходи і витрати, а також сума нереалізованих прибутків та збитків від внутрішньогрупових операцій виключаються повністю при консолідації.

Зміна часток власності Групи в існуючих дочірніх підприємствах

Зміни часток власності Групи в дочірніх підприємствах, що не приводять до втрати Групою контролю над дочірніми підприємствами, враховуються як операції з власним капіталом. Балансова вартість часток Групи і неконтрольованих часток володіння коригується для відображення зміни співвідношення цих часток в дочірніх підприємствах. Будь-які різниці між сумою, на яку коригуються неконтрольні частки володіння, і справедливою вартістю сплаченої або отриманої компенсації визнаються безпосередньо у складі власного капіталу і належать власникам Материнської компанії.

У разі втрати Групою контролю над дочірнім підприємством прибуток або збиток від вибуття

розраховується як різниця між (i) сукупної сумою справедливої вартості компенсації отриманої і справедливою вартістю будь-частки, що залишилася і (ii) попередньою балансовою вартістю активів (включаючи гудвіл) та зобов'язань дочірнього підприємства, а також будь-яких неконтрольованих часткою володіння. У разі відображення активів дочірнього підприємства за переоціненою або справедливою вартістю і визнання відповідної накопиченої прибутку або збитку в інших сукупних, доходи раніше визнані суми в складі інших сукупних доходів враховуються так, як якщо б Група сама продала відповідні активи (тобто змінюють свою класифікацію на прибуток або збиток або переводяться безпосередньо до складу нерозподіленого прибутку, як зазначено в застосовних МСФЗ). Справедлива вартість будь-якої інвестиції, збереженої в колишньому дочірньому підприємстві на дату втрати контролю, вважається справедливою вартістю на дату первісного визнання для подальшого обліку згідно з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» або, коли застосовується, первісною вартістю на момент первісного визнання інвестиції в асоційоване або спільно контрольоване підприємство.

Неконтрольовані частки володіння

Неконтрольовані частки володіння в дочірніх підприємствах визначаються окремо від капіталу Групи в їх складі. Частки акціонерів, які володіють неконтрольованими частками, складаються з суми цих часток на дату первісного об'єднання підприємств (див. Вище) і частки неконтрольованих часткою володіння в змінах власного капіталу, починаючи з дати об'єднання підприємств.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за історичною або доцільну собівартість, за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених збитків від знецінення.

Історична вартість об'єкта основних засобів включає: (а) вартість придбання, включаючи імпорتنі мита та податки, які не підлягають відшкодуванню, за вирахуванням торговельних та інших знижок; (б) будь-які витрати, які безпосередньо стосуються доставки активу в місце розташування і доведення його до стану, що забезпечує функціонування в спосіб, визначений управлінським Групи; (в) первісну оцінку витрат на демонтаж і ліквідацію об'єкта основних засобів і відновлення території на якій він розташований, зобов'язання за якими Група бере на себе або при придбанні даного об'єкта, або внаслідок його експлуатації протягом певного періоду часу в цілях, не пов'язаних з виробництвом запасів протягом цього періоду; а також, (г) для кваліфікованих активів, витрати по позиках, капіталізовані у відповідності до облікової політики Групи. Первісна вартість активів, створених своїми силами, включає вартість матеріалів, прямі витрати на оплату праці і відповідну частину виробничих накладних витрат.

Справедлива вартість визначалася як сума, за яку актив можна було обміняти в операції, що здійснюється між добре обізнаними, зацікавленими та незалежними одна від одної сторонами. Справедлива вартість активів, для яких існує ринок, визначалася з використанням їх ринкової вартості. При відсутності ринкових свідчень справедливої вартості внаслідок специфічності об'єкта основних засобів і в разі, якщо такий об'єкт продавався вкрай рідко, за винятком об'єктів, що становлять частину діючого підприємства, справедлива вартість визначалася на основі дохідного методу або методу обліку за амортизованою вартістю заміщення.

Згодом капіталізовані витрати включають істотні витрати на модернізацію і заміну частин активів, які збільшують термін їх корисного використання або покращують їх здатність генерувати доходи. Витрати на ремонт і обслуговування основних засобів, які не відповідають наведеним вище критеріям капіталізації, відображаються в складі консолідованого прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Ліквідаційна вартість активу - це передбачувана сума, яку Група отримала б на поточний момент від реалізації об'єкта основних засобів після вирахування очікуваних витрат на вибуття, якби даний актив уже досяг того віку і стану, в якому, імовірно, він буде перебувати в кінці свого терміну корисного використання.

Амортизація нараховується для списання фактичної або оціночної вартості основних засобів (за винятком земельних ділянок та об'єктів незавершеного будівництва) за вирахуванням ліквідаційної вартості рівномірно протягом очікуваного терміну корисного використання. Для основних засобів, доцільна собівартість яких визначалася на дату переходу до МСФЗ, залишок терміну корисного використання визначався незалежними професійними оцінювачами.

Строки корисного використання груп основних засобів представлені в такий спосіб:

Земля	Не амортизується
Будівлі та споруди	10–50 років
Машини та обладнання	2–6 років
Транспортні засоби та автомобілі	1–5 років
Інші основні засоби	6–12 років

Ліквідаційна вартість, строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного фінансового року. Вплив будь-яких змін, що виникають від оцінок, зроблених в попередні періоди, враховується як зміна облікової оцінки.

Прибуток або збиток, що виникають в результаті вибуття або ліквідації об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу і визнається в складі консолідованого прибутку або збитку.

Незавершене будівництво включає витрати, безпосередньо пов'язані з будівництвом основних засобів, включаючи відповідний розподіл змінних накладних витрат і витрати на позики, безпосередньо пов'язаних з будівництвом. Незавершене будівництво не амортизується. Амортизація незавершеного будівництва, аналогічно об'єктам основних засобів, починається з моменту готовності даних активів до експлуатації, тобто коли вони знаходяться в місці і стані, що забезпечує їх функціонування в спосіб, визначений управлінським.

Знецінення основних засобів

На кінець кожного звітного періоду Група переглядає балансову вартість своїх основних засобів з метою визначення наявності ознак того, що ці активи втратили частину своєї вартості внаслідок знецінення. Якщо такі ознаки існують, то для визначення ступеня збитків від знецінення, якщо такі мали місце, оцінюється сума відшкодування активу. Якщо неможливо оцінити суму очікуваного відшкодування суму для конкретного активу, Група розраховує вартість відшкодування для одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої належить цей актив. У тих випадках, коли можна визначити обґрунтовану і послідовну основу для розподілу, корпоративні активи також розподіляються по окремим одиницям, генеруючим грошові кошти, а інакше вони відносяться до найменшої групи одиниць, що генерують грошові кошти, для якої стає можливим визначити обґрунтований і послідовний метод розподілу. Вся діяльність Групи оцінюється як одна одиниця, яка генерує грошові потоки.

Сума очікуваного відшкодування сума являє собою велику з двох величин: справедливої вартості, за вирахуванням витрат на продаж, і корисною вартості. При оцінці корисної вартості передбачувані майбутні потоки грошових коштів дисконтуються до їх поточної вартості із застосуванням ставки дисконтування до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей в часі та ризику, властиві для активу, щодо якого не були внесені коректування в майбутні потоки грошових коштів.

Якщо, згідно з оцінкою, відшкодовується сума активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) менше його балансової вартості, то балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) зменшується до суми очікуваного відшкодування. Збиток від знецінення визнається негайно у прибутку чи збитку.

Якщо збиток від знецінення згодом сторнується, то балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) збільшується до переглянутої оцінки суми очікуваного відшкодування, однак, таким чином, щоб збільшена сума не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби в попередні роки для активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) не був визнаний збиток від знецінення. Сторнування збитку від знецінення

визнається негайно у прибутку чи збитку.

Запаси

Запаси відображаються за найменшою з двох величин: первісної вартості і чистої вартості реалізації. Первісна вартість запасів включає вартість сировини і, у разі необхідності, прями витрати на оплату праці і ті накладні витрати, які були понесені в зв'язку з доведенням запасів до їх поточного стану та місця розташування. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої вартості. Чиста вартість реалізації розраховується виходячи з передбачуваної ціни продажу, за вирахуванням всіх передбачуваних витрат на завершення виробництва і витрат на маркетинг, реалізацію і збут.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість оцінюється на момент первісного визнання за справедливою вартістю і згодом оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Дебіторська заборгованість, на яку не нараховуються відсотки, відображається за номінальною вартістю. Відповідні резерви під сумнівну заборгованість визнаються в консолідованому звіті про сукупні доходи, коли існують об'єктивні свідчення того, що актив знецінився. Визнаний резерв визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх потоків грошових коштів, дисконтованих за ефективною процентною ставкою, розрахованої на момент первісного визнання.

Резерви

Резерви визнаються, коли у Групі є поточне зобов'язання (юридичне або обумовлені нормами ділового обороту), яке виникло в результаті минулих подій, існує ймовірність, що Група повинна буде погасити дане зобов'язання, а розмір таких зобов'язань може бути достовірно оцінений.

Сума, визнана в якості резерву, є найкращою оцінкою компенсації, необхідної для врегулювання поточного зобов'язання на кінець звітної періоду, беручи до уваги всі ризики і невизначеності, супутні даним зобов'язанням. У тих випадках, коли резерв оцінюється з використанням потоків грошових коштів, за допомогою яких передбачається погасити поточний зобов'язання, його балансова вартість являє собою поточну вартість даних потоків грошових коштів (коли вплив вартості грошей у часі буде неістотним).

У тих випадках, коли деякі або всі економічні вигоди, які потрібні для реалізації резерву, передбачається отримати від третьої сторони, така дебіторська заборгованість визнається як актив, якщо точно відомо, що компенсація буде отримана і суму такої дебіторської заборгованості можна визначити достовірно.

Згідно з українським законодавством працівники мають право на одержання щорічної оплачуваної відпустки. Невикористані дні оплачуваних відпусток або переносяться на наступні періоди, або відшкодовуються коштами на розсуд керівництва дочірніх підприємств Групи. У разі розірвання трудового угоди невикористані працівником дні відпустки компенсуються в повному обсязі коштами.

Фінансові інструменти

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються, коли Група стає стороною в контрактних взаємовідносинах щодо даного інструменту. Фінансові активи і фінансові зобов'язання спочатку оцінюються за справедливою вартістю. Витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з придбанням або випуском фінансових активів і фінансових зобов'язань (крім фінансових активів і фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку), додаються до або віднімаються зі справедливої вартості фінансових активів або фінансових зобов'язань, відповідно, при первісному визнанні. Витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з придбанням фінансових активів або фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, визнаються негайно у прибутку чи збитку.

Метод ефективної процентної ставки

Метод ефективної процентної ставки являє собою метод розрахунку амортизованої вартості боргового інструменту та розподілу процентних доходів протягом відповідного періоду. Ефективна процентна ставка являє собою ставку, яка точно дисконтує очікувані майбутні надходження грошових коштів, включаючи всі гонорари за договорами сплачені або отримані, які становлять невід'ємну частину ефективної процентної ставки, витрати на операцію та інші премії або дисконти, протягом якого очікується використання боргового інструменту або, коли доцільно, коротшого періоду до чистої балансової вартості на момент первісного визнання.

Доходи визнаються на основі ефективної процентної ставки для боргових інструментів, крім фінансових активів, що класифіковані як оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансові активи

Фінансові активи класифікуються за наступними категоріями: фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку; інвестиції, утримувані до погашення; фінансові активи, наявні для продажу; і кредити і дебіторську заборгованість. Класифікація залежить від характеру і мети фінансових активів і визначається на час їх первісного визнання. Всі звичайні операції придбання або продажу фінансових активів визнаються і припиняють визнаватися на дату здійснення операції. Звичайні операції придбання або продажу є операціями купівлі або продажу фінансових активів, які вимагають доставки активів протягом певного періоду часу згідно нормативно-правовим актам або прийнятого на відповідному ринку.

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку - Фінансові активи класифікуються як оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, якщо вони або утримуються для торгівлі, або визначені при первісному визнанні як оцінювані за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансовий актив класифікується як утримуваний для торгівлі, якщо він:

- купується з основною метою перепродати його в найближчому майбутньому; або
- при первісному визнанні є частиною портфеля фінансових інструментів, які управляються Групою як єдиний портфель, за яким є недавня історія отримання короткострокового прибутку; або
- є похідним фінансовим інструментом, що не призначені для хеджування і не є фактично інструментом хеджування.

Фінансовий актив, який не є утримуваним для продажу, може бути визначений як оцінюваний за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, на момент первісного визнання, якщо:

- застосування такої класифікації усуває або значно скорочує дисбаланс в оцінці або визнання, який, в іншому випадку, міг би виникнути; або
- фінансовий актив є частиною групи фінансових активів або фінансових зобов'язань або того й іншого разом, управління і оцінка якої здійснюється на основі справедливої вартості відповідно до документально оформленою стратегією управління ризиками або інвестиційною стратегією Групи, і інформація про таку групу видається всередині підприємства на цій основі; або
- він є частиною договору, що містить один або більше вбудованих похідних фінансових інструментів, і МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» дозволяє класифікувати весь комбінований договір (актив або зобов'язання) як оцінюваний за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, відображаються за справедливою вартістю, причому будь-які

прибутки або збитки, що виникають в результаті переоцінки, визнаються в прибутку чи збитку. Чистий прибуток або збиток, визнані у складі прибутку або збитку, включають будь-які дивіденди або відсотки, отримані за фінансовим активом, і включаються до статті інших прибутків і збитків в консолідованому звіті про сукупні доходи. Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років у Групі не було таких фінансових активів.

Інвестиції, утримувані до погашення

Інвестиції, утримувані до погашення, є непохідними фінансовими активами з фіксованими або обумовленими платежами та фіксованими датами погашення, які Група має певний намір і можливість утримувати до погашення. Після первісного визнання інвестиції, утримувані до погашення, оцінюються за справедливою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитку про знецінення.

Фінансові активи, наявні для продажу

Фінансові активи, наявні для продажу, являють собою ті непохідні фінансові активи, які або визначені як наявні в наявності для продажу, або не класифіковані як (а) кредити та дебіторська заборгованість, ні як (б) інвестиції, утримувані до погашення, ні як (в) фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання в обліку ці активи оцінюються за справедливою вартістю, при цьому прибутки та збитки відображаються як окремий компонент у складі капіталу в момент вибуття або зменшення корисності інвестиції. Сторнування збитків від зменшення корисності інвестицій в капітал не відображається в звіті про сукупні прибутки та збитки. Збитки від зменшення корисності боргових інструментів сторнуються у звіті про сукупні прибутки та збитки, якщо збільшення справедливої вартості інструмента може бути об'єктивно пов'язане з подією, яка відбувається після визнання збитку від зменшення корисності у звіті про сукупні прибутки та збитки.

Кредити та дебіторська заборгованість

Кредити та дебіторська заборгованість є непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Кредити та дебіторська заборгованість (включаючи кредити, надані постачальникам Групи, торговельну та іншу дебіторську заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти) оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням будь-якого знецінення. Процентні доходи визнаються шляхом застосування ефективної процентної ставки, за винятком короткострокової дебіторської заборгованості, коли вплив дисконтування буде неістотним.

Відповідні резерви під сумнівну заборгованість визнаються в прибутку чи збитку, коли є об'єктивні свідчення того, що актив знецінився. Визнаний резерв оцінюється як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих за ефективною процентною ставкою, розрахованої при первісному визнанні.

Знецінення фінансових активів

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються на предмет наявності ознак знецінення на кінець кожного звітного періоду. Фінансові активи вважаються знеціненими, коли існують об'єктивні свідчення того, що в результаті однієї або кількох подій, що відбулися після початкового визнання фінансового активу, на передбачуване майбутнє рух грошових коштів від даної інвестиції надано негативний вплив.

Для інвестицій в пайові цінні папери, наявні для продажу, істотне або тривале зниження справедливої вартості нижче вартості їх придбання вважається об'єктивним свідченням знецінення.

Для всіх інших фінансових активів об'єктивні свідчення знецінення можуть включати:

- істотні фінансові труднощі емітента або контрагента; або
- невиконання зобов'язань або несплата в строк відсотків або основної суми заборгованості;

або

- коли існує ймовірність, що позичальник збанкрутує або буде проводити фінансову реорганізацію; або
- зникнення активного ринку для фінансового активу через фінансову скруту.

Для деяких категорій фінансових активів, таких як торгова дебіторська заборгованість, активи, які було визначено як знецінені індивідуально, крім іншого, оцінюються на предмет знецінення на колективній основі. Об'єктивним свідченням знецінення для портфеля дебіторської заборгованості може служити минулий досвід Групи щодо збору платежів, збільшення кількості прострочених платежів в портфелі понад середнього кредитного періоду в 60 днів, а також спостерігаються зміни в загальнодержавних або регіональних економічних умовах, які можуть вказувати на можливе невиконання зобов'язань в щодо погашення дебіторської заборгованості.

Для фінансових активів, що відображаються за справедливою вартістю, сумою визнаного збитку від знецінення є різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дискontованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного фінансового активу.

Для фінансових активів, що відображаються за первісною вартістю, сума збитку від знецінення оцінюється як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дискontованих за поточною ринковою ставкою прибутковості для аналогічного фінансового активу. Такий збиток від знецінення не сторнується в наступних періодах.

Балансова вартість фінансового активу знижується на суму збитку від знецінення безпосередньо для всіх фінансових активів, за винятком торгової та іншої дебіторської заборгованості, для якої балансова вартість зменшується через використання резерву під знецінення. Зміна балансової вартості резерву під знецінення визнається у складі прибутку або збитку. У тих випадках, коли торгова або інша дебіторська заборгованість вважається безнадійною, вона списується за рахунок резерву під знецінення. Подальше відшкодування раніше списаних сум відноситься на рахунок резерву під знецінення.

Якщо фінансовий актив, наявний для продажу, вважається знеціненим, то накопичені прибутки та збитки, раніше визнані у складі інших сукупних доходів, переносяться на консолідований прибуток або збиток за період.

Для фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю, якщо, в наступному періоді, сума збитку від знецінення зменшується і це зменшення можна об'єктивно віднести до події, яка відбулась після визнання знецінення, то раніше визнаний збиток від знецінення сторнується через консолідований прибуток або збиток в тій мірі, в який балансова вартість інвестиції на дату сторнування знецінення не перевищує амортизовану вартість, яка б існувала, якби не було визнано знецінення.

Відносно пайових цінних паперів, наявних для продажу, збитки від знецінення, раніше визнані у складі прибутку або збитку, не сторнуються через консолідований прибуток або збиток. Будь-яке збільшення справедливої вартості таких активів після визнання збитку від знецінення визнається у складі інших сукупних доходів та накопичується за статтею резерву переоцінки інвестицій. Відносно боргових цінних паперів, наявних для продажу, збитки від знецінення згодом сторнуються через консолідований прибуток або збиток, якщо збільшення справедливої вартості інвестиції можна об'єктивно віднести до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення.

Припинення визнання фінансових активів

Група припиняє визнавати фінансовий актив лише в тих випадках, коли припиняють свою дію контрактні права на потоки грошових коштів від даного активу; або ж коли вона передає фінансовий актив і всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням даним активом, іншому підприємству. Якщо Банк не передає і не залишає за собою всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням активом, і продовжує контролювати переданий актив, тоді вона

визнає свою частку в даному активі і пов'язане з ним зобов'язання на суму, яку їй, можливо, треба буде сплатити. Якщо Група зберігає всі істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням переданим фінансовим активом, вона продовжує визнавати даний фінансовий актив і також визнає забезпечені заставою суми позик в розмірі отриманих надходжень.

При повному припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу та сумою компенсації отриманої і до отримання та накопиченої прибутком або збитком, який був визнаний у складі інших сукупних доходів і накопичений у власному капіталі, визнається у прибутку чи збитку.

При неповному припиненні визнання фінансового активу (наприклад, коли Група зберігає за собою право викупу частини переданого активу або зберігає за собою залишкову частку, яка не приводить до збереження всіх істотних ризиків і вигід від володіння, і Група зберігає за собою контроль), Група розподіляє попередню балансову вартість фінансового активу між частиною, яку вона продовжує визнавати в силу продовження участі, і частиною, яку вона більше не визнає, на підставі відносної справедливої вартості цих годину їй на дату передачі. Різниця між балансовою вартістю, розподіленою на частину, яка більше не визнається, і сумою компенсації, отриманої за частину, яка більше не визнається, і будь-якої накопиченої прибутком або збитком, розподіленими на неї, які були визнані в складі інших сукупних доходів, визнається в складі прибутку або збитку. Накопичені прибуток або збиток, які були визнані в складі інших сукупних доходів, розподіляються між частиною, яка продовжує визнаватися, і частиною, яка більше не визнається, на підставі відносної справедливої вартості цих частин.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в касі, грошові кошти на рахунках в банках і депозити з первісним строком погашення до трьох місяців.

Фінансові зобов'язання та інструменти власного капіталу

Класифікація як боргових інструментів або інструментів капіталу - Боргові інструменти та інструменти капіталу класифікуються або як фінансові зобов'язання, або як капітал в залежності від суті договірних відносин і визначень фінансового зобов'язання та інструменту власного капіталу.

Інструменти власного капіталу - Інструмент власного капіталу являє собою будь-який договір, що підтверджує право на залишкову частку активів підприємства, після вирахування всіх його зобов'язань. Інструменти власного капіталу, випущені Групою, визнаються за справедливою вартістю отриманих надходжень, за вирахуванням прямих витрат на їх випуск.

Викуп інструментів власного капіталу материнської компанії визнається в і віднімається безпосередньо з суми власного капіталу. Ніякого прибутку або збитку не зізнається в прибутку чи збитку при купівлі, продажу, випуску або анулювання інструментів власного капіталу Материнської компанії.

Фінансові зобов'язання - Фінансові зобов'язання класифікуються або як оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, або як інші фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю (включаючи позики, корпоративні облігації, торговельну та іншу кредиторську заборгованість, нараховані витрати).

Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, якщо вони або утримуються для торгівлі, або визначені при первісному визнанні як оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансове зобов'язання, яка не є фінансовим зобов'язанням, утримуваним для торгівлі, може кваліфікуватися як фінансове зобов'язання, що оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, на момент первісного визнання, якщо:

- застосування такої класифікації усуває або значно скорочує дисбаланс в оцінці або обліку, який, в іншому випадку, міг би виникнути;
- фінансове зобов'язання є частиною групи фінансових активів або фінансових зобов'язань або того й іншого разом, управління і оцінка якої здійснюється на основі справедливої вартості відповідно до документально оформленою стратегією управління ризиками або інвестиційною стратегією Групи, і інформація про таку групу видається всередині підприємства на цій основі ; або
- воно є частиною договору, що містить один або більше вбудованих похідних фінансових інструментів, і МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» дозволяє класифікувати весь комбінований договір (актив або зобов'язання) як оцінюваний за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку .

Фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, відображаються за справедливою вартістю, причому будь-які прибутки або збитки, що виникають в результаті переоцінки, визнаються в складі консолідованого прибутку або збитку. Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років у Групи не було таких фінансових зобов'язань.

Інші фінансові зобов'язання - Інші фінансові зобов'язання, включаючи позики, торгіву та іншу кредиторську заборгованість, оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Метод ефективної процентної ставки являє собою метод розрахунку амортизованої вартості фінансового зобов'язання та розподілу процентних витрат протягом відповідного періоду. Ефективна процентна ставка являє собою ставку, яка точно дисконтує очікувані майбутні платежі грошових коштів, включаючи всі гонорари за договорами сплачені або отримані, які становлять невід'ємну частину ефективної процентної ставки, витрати на операцію та інші премії або дисконти, протягом якого очікується використання фінансового зобов'язання або , коли доцільно, коротшого періоду до чистої балансової вартості на момент первісного визнання.

Припинення визнання фінансових зобов'язань - Група припиняє визнавати фінансові зобов'язання тоді і тільки тоді, коли зобов'язання Групи виконані, скасовані або закінчується термін їх дії. Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання припиняє визнаватися, а компенсація, сплачена і до сплати визнається в прибутку чи збитку.

Справедлива вартість фінансових інструментів - Для фінансових інструментів, для яких існує активний ринок, справедлива вартість визначається з використанням відповідних методик оцінки. Такі методики можуть включати використання ринкових операцій з незалежними, обізнаними та такі операції сторонами; посилання на поточну справедливую вартість іншого інструменту, який, в значній мірі, є таким же; аналіз дисконтованих потоків грошових коштів або інші моделі оцінки.

Позики і корпоративні облігації

Позики і облігації, на які нараховуються відсотки, спочатку оцінюються за справедливою вартістю, за вирахуванням прямих витрат на здійснення операції, а згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Будь-яка різниця між надходженнями (за вирахуванням витрат на здійснення операції) і сумою погашення або відшкодування визнається протягом строку дії позик і відбивається як фінансові витрати.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість оцінюється при первісному визнанні за справедливою вартістю і згодом оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Оренда

Оренда класифікується як фінансова, коли за умовами оренди орендар приймає на себе всі

істотні ризики і вигоди, пов'язані з володінням орендованим активом. Вся інша оренда класифікується як операційна.

Група як орендодавець - Суми заборгованості від орендарів за договорами фінансової оренди визнаються як дебіторська заборгованість в сумі чистих інвестицій Групи в оренду. Дохід за договорами фінансової оренди розподіляється по звітних періодах таким чином, щоб забезпечити постійний рівень прибутковості на чисті інвестиції Групи в оренду.

Доходи за договорами операційної оренди визнаються на прямолінійній основі протягом строку дії відповідної оренди. Первісні прямі витрати пов'язані з узгодженням умов договору операційної оренди і його оформленням, включаються до балансової вартості переданого в оренду активу і відносяться на витрати рівномірно протягом терміну оренди.

Група як орендар - Активи, що утримуються за договорами фінансової оренди, спочатку визнаються як активи Групи по меншій зі справедливої вартості орендованого майна на початок терміну оренди і теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів.

Відповідні зобов'язання перед орендодавцем відображаються в консолідованому звіті про фінансовий стан як зобов'язання за договорами фінансової оренди.

Орендні платежі розподіляються пропорційно на фінансові витрати і зниження орендного зобов'язання таким чином, щоб отримати постійну ставку відсотка на залишок зобов'язання. Фінансові витрати визнаються негайно у прибутку чи збитку, якщо вони не відображаються безпосередньо в складі кваліфікованих активів. У цьому випадку вони капіталізуються відповідно до загальної політики Групи щодо витрат на позики. Умовні орендні платежі визнаються як витрати тих періодів, в яких вони були понесені.

У разі якщо отримані економічні вигоди в якості стимулів для укладення договорів операційної оренди, вони визнаються як зобов'язання. Сукупна сума вигід від таких стимулів визнається як зниження орендних платежів на прямолінійній основі, за винятком випадків коли інший системний метод розподілу витрат точніше відображає часовий відрізок, протягом якого передбачається спожити економічні вигоди від орендованих активів.

Витрати на позики

Витрати на позики включають процентні витрати та інші витрати на обслуговування заборгованості.

Сума витрат на позики, безпосередньо пов'язаних з придбанням, будівництвом або виробництвом кваліфікованих активів, тобто активів, для підготовки яких до їх передбачуваного використання або продажу обов'язково потрібно істотний період часу, включається до вартості цих активів до тих пір, поки ці активи не будуть готові до свого передбачуваного використання або продажу.

Дохід, отриманий в результаті тимчасового інвестування отриманих позикових коштів до моменту їх витрачання на придбання кваліфікованих активів, віднімається з витрат на залучення позикових коштів, що підлягають капіталізації.

Всі інші витрати на позики визнаються в складі консолідованого прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Виплати працівникам

Зобов'язання Групи по внесках відповідно до пенсійними планами з встановленими внесками, в тому числі внесків до Державного пенсійного фонду України, визнаються в складі витрат на виплати працівникам в тому періоді, в якому вони підлягають сплаті.

Заробітну плату, внески до фондів соціального страхування, оплачувані щорічні відпустки та лікарняні, премії і не грошові винагороди нараховуються у відповідних періодах. Група перераховує ЄСВ із заробітної плати своїх співробітників, відповідно до законодавства України. Ці виплати відносяться на витрати того періоду, в якому вони були понесені. Після виходу працівника на пенсію фінансові зобов'язання Групи щодо соціальних виплат припиняються, і всі подальші виплати працівникам, які вийшли на пенсію, відносяться до компетенції державних і приватних накопичувальних пенсійних фондів.

Оподаткування

Витрати з податку на прибуток представляють собою суму поточного та відстроченого податків.

Поточний податок - Поточні зобов'язання з податку на прибуток визначаються на основі оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від прибутку або збитку, відображених у складі консолідованого прибутку або збитку, так як в неї не включаються статті доходів або витрат, які підлягають оподаткуванню або віднесенню на валові витрати в цілях оподаткування в інші роки, а також вона не включає статті, які ніколи не оподатковуються або не відносяться до валових витрат з метою оподаткування. Зобов'язання Групи з поточного податку на прибуток розраховується з використанням податкових ставок, що діють або фактично діючих на кінець звітного періоду.

Відстрочений податок - відстрочений податок визнається у відношенні різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань в цій консолідованій фінансовій звітності та відповідною податковою базою, яка використовується для розрахунку оподатковуваного прибутку, і враховується з використанням методу балансових зобов'язань. Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, визнаються для всіх тимчасових різниць, а відстрочені податкові активи зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, що відносяться на валові витрати, в тій мірі, в якій існує ймовірність отримання достатнього оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можна буде реалізувати дані тимчасові різниці, що відносяться на валові витрати. Такі податкові активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають в результаті гудвілу або внаслідок первісного визнання (крім випадків об'єднання підприємств) інших активів і зобов'язань в рамках операції, яка не впливає ні на оподатковуваний, ні на обліковий прибуток.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні підприємства та асоційовані компанії, а також за участю в спільних підприємствах, крім випадків коли Група може контролювати сторнування тимчасової різниці і існує ймовірність того, що тимчасова різниця не буде сторнована в доступному для огляду майбутньому. Відстрочені податкові активи, що виникають по тимчасових різницях, що відносяться на валові витрати, які пов'язані з такими інвестиціями і частками участі, визнаються тільки з урахуванням ступеня впевненості в тому, що буде отримана достатня оподатковуваний прибуток, яка дозволить реалізувати вигоди від тимчасових різниць, і що тимчасові різниці будуть сторнувати в доступному для огляду майбутньому.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату та зменшується в тій мірі, в якій більше не існує ймовірності того, що буде отримана достатня оподатковуваний прибуток, що дозволяє відшкодувати частину або всю суму даного активу.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання оцінюються виходячи з податкових ставок, які, імовірно, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або погашення відповідних зобов'язань на основі податкових ставок (та податкових законів), що діють або фактично діючих на звітну дату. Оцінка відстрочених податкових зобов'язань і активів відображає податкові наслідки, які могли б виникнути в залежності від способу, яким Група припускає, на звітну дату, відшкодувати актив або погасити балансову вартість своїх активів і зобов'язань.

Поточний і відстрочений податки визнаються в прибутку чи збитку, крім тих випадків коли вони відносяться до статей, які визнаються в складі інших сукупних доходів або безпосередньо у складі капіталу. В цьому випадку поточний і відстрочений податки також визнаються у складі інших сукупних доходів або безпосередньо у складі капіталу, відповідно. У разі коли поточний або відстрочений податки виникають при первісному обліку об'єднання підприємств, податкове вплив включається в облік об'єднання підприємств.

Дивіденди

Дивіденди визнаються в складі власного капіталу як його зниження в тому періоді, в якому вони були оголошені. Дивіденди оголошені, але не сплачені станом на звітну дату, визнаються як зобов'язання на звітну дату.

Визнання доходів

Доходи від реалізації оцінюються за справедливою вартістю компенсації отриманої або підлягає отриманню. Сума доходів зменшується на суму передбачуваних повернень від клієнтів, торгових знижок та інших аналогічних резервів.

Доходи від реалізації товарів визнаються за умови виконання всіх наведених нижче умов:

- Група передала покупцеві суттєві ризики і вигоди, пов'язані з володінням товаром;
- Банк не зберігає за собою ні управлінських функцій в тій мірі, яка зазвичай асоціюється з володінням товарами, ні фактичного контролю над проданими товарами;
- сума виручки може бути достовірно визначена;
- існує висока ймовірність отримання економічних вигід, пов'язаних з операцією;
- понесені або очікувані витрати, пов'язані з угодою, можуть бути достовірно визначені.

При цьому доходи від реалізації товарів визнаються в момент їх доставки і передачі права володіння покупцеві.

Умовні зобов'язання та активи

Умовні зобов'язання не визнаються у консолідованій фінансовій звітності. Інформація про них розкривається в примітках до консолідованої фінансової звітності, за винятком випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, що втілюють в собі економічні вигоди, є незначною. Умовні активи визнаються лише в тому випадку, коли дозволені всі умови, що визначають дану умовність.

3. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

1. Перше застосування МСФЗ та інтерпретацій

Група застосувала всі МСФЗ, інтерпретації та поправки до них, що мають ефективну дату 01.01.2018 року, у звітному році. Ефект застосування нових та переглянутих стандартів:

Стандарти та правки до них	Вплив поправок
МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»	<p>Група має лише фінансові активи і зобов'язання, що обліковувалися за попередньою обліковою політикою відповідно до за вимогами МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (2014), тому перехід на МСФЗ 9 не вплинув на класифікацію і оцінку фінансових активів і зобов'язань, які продовжують обліковуватися за амортизованою вартістю.</p> <p>МСФЗ 9 фундаментально змінив підхід до знецінення фінансових активів порівняно з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». МСБО 39 вимагав визнання знецінення лише у випадку наявності ознак знецінення, які свідчать, що воно вже відбулося станом на звітну дату.</p> <p>Група застосувала спрощений підхід до розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків щодо іншої дебіторської заборгованості, який передбачає їх оцінку за весь термін дії фінансового інструмента. Застосування моделі очікуваних кредитних збитків призвело до більш раннього визнання кредитних збитків і збільшило суму резерву стосовно цих фінансових активів.</p> <p>Положення облікової політики Компанії щодо зменшення корисності активів із застосуванням моделі очікуваних кредитних збитків.</p>

Поправки до:

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» (та Поправки до МСФЗ 15)

Діяльність Компанії в основному пов'язана з переробкою молока і виробництвом твердих сирів, сухого молока, продукції з незбираного молока, вершкового масла та іншої супутньої продукції.

(а) Продаж товарів

Застосування МСФЗ (IFRS) 15 до договорів з покупцями, за якими передбачається, що продаж товарів буде єдиним обов'язком до виконання, не вплине на виручку і прибуток або збиток Компанії. Група визнає виручку в той момент, коли контроль над активом передається покупцеві, що відбувається, як правило, при підписанні документів щодо набуття права власності покупцем або під час доставки товарів.

Під час застосування МСФЗ (IFRS) 15 Група бере до уваги наступне:

(б) Змінне відшкодування

Договори з покупцями надають покупцям право на знижки, які визначаються в момент укладання договору і не підлягають перегляду в майбутньому.

Право на повернення

На даний момент договір з покупцем передбачає права на повернення товарів, але дана зміна не вплине на фінансову звітність Компанії.

(в) Авансові платежі, отримані від покупців

Група отримує від покупців як короткострокові, так і довгострокові авансові платежі. Вони відображаються як аванси (довгострокові або короткострокові) у складі кредиторської заборгованості.

Згідно з діючою Обліковою політикою, відносно довгострокових авансових платежів відсоток не нараховувався

Група прийняла рішення використовувати спрощення практичного характеру, передбачене МСФЗ (IFRS) 15, і не коригує обіцяну суму відшкодування з урахуванням впливу значного компонента фінансування в договорах, якщо у момент укладення договору Група чекає, що період між передачею Компанією обіцяного товару або послуги покупцеві і оплатою покупцем такого товару або послуги складе не більше року. Отже, стосовно короткострокових авансових платежів, Група не враховуватиме компонент фінансування, навіть якщо він є значним.

Виходячи з характеру пропонованих товарів і послуг та умов оплати, Група визначила, що в більшості договорів, за якими покупець повинен здійснювати довгострокові авансові платежі, умови оплати сформульовані таким чином в основному з причин, відмінних від надання фінансування Компанії, тобто авансові платежі, як правило, вимагаються від нових покупців, а також від покупців, які раніше порушували терміни оплати, і такі договори не передбачають варіантів оплати по факту. Крім того, проміжок часу між передачею Компанією обіцяних товарів покупцеві і моментом оплати покупцем таких товарів відносно короткий. Таким чином, Група дійшла висновку, що ці договори не містять значного компоненту фінансування.

(г) Вимоги до представлення і розкриття інформації

Група деталізувала інформацію про виручку, визнану за договорами з покупцями, за категоріями, що відображають те, яким чином економічні чинники впливають на характер, величину, терміни і невизначеність виникнення виручки і грошових потоків. Крім того, вона розкрила інформацію про відношення між розкриттям інформації про деталізовану виручку і інформацією про виручку, яка розкривається по кожному звітному сегменту.

У 2018 році Група проводила тестування відповідних систем, процедур внутрішнього контролю, політик і процесів, необхідних для збору і розкриття необхідної інформації.

(д) Інші коригування

Вимоги МСФЗ (IFRS) 15 до визнання і оцінки також застосовуються відносно визнання і оцінки прибутків і збитків від вибуття нефінансових активів (наприклад, об'єктів основних засобів і нематеріальних активів), коли таке вибуття не є результатом звичайної діяльності.

В цілому, застосування МСФЗ (IFRS) 15 не мало істотного впливу, крім питань щодо збільшення об'єму розкриття інформації в примітках до фінансової звітності.

МСФЗ 2 «Класифікація та оцінка платежів на основі акцій»

Застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 4 «Страхові контракти – поправки до МСФЗ 4»

МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість»

КТМФЗ Інтерпретація 22 «Аванси, сплачені в іноземній валюті»

МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»

МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

не вплинули на фінансовий стан, фінансові результати та фінансову звітність, їх ефект відсутній.

2. Нові МСФЗ

Станом на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

Стандарти та правки до них	Ефективна дата
<ul style="list-style-type: none"> МСФЗ 16 «Оренда» - Для орендарів встановлено єдину модель обліку оренди і немає необхідності визначати класифікацію оренди, всі договори оренди відображаються у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів у формі права користування і зобов'язань з оренди. Подвійна модель обліку оренди орендодавцем, класифікація оренди визначається на основі критеріїв класифікації, аналогічних МСБО 17 «Оренда», модель обліку фінансової оренди на основі підходів до обліку фінансової оренди, аналогічна МСБО 17, вона передбачає визнання чистої інвестиції в оренду, що складається з дебіторської заборгованості з оренди, і залишкового активу, модель обліку операційної оренди на основі підходів до обліку операційної оренди, аналогічно МСБО 17. Необов'язкове звільнення щодо короткострокової оренди - тобто оренди, термін дії якої становить не більше 12 місяців. Портфельний облік договорів оренди дозволений, якщо результати такого обліку не будуть суттєво відрізнятися від тих, які були б отримані в разі застосування нових вимог до кожного договору окремо. Необов'язкове звільнення щодо оренди об'єктів з низькою вартістю - тобто активів, вартість яких, коли вони нові, не перевищує встановлену обліковою політикою, навіть якщо сумарна величина таких договорів оренди є істотною. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> Поправки, пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 «Оренда» (МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство») 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» - Роз'яснення IFRIC 23 вимагає, щоб використовуваний компанією підхід ґрунтувався на тому, що краще прогнозує результат вирішення невизначеності. Зокрема, компанія повинна враховувати те, як по її очікуванням податкові органи будуть проводити перевірку податкового обліку і трактувань. Роз'яснення IFRIC 23 вимагає, щоб компанія виходила з того, що податкові органи перевіряють всі суми, які вони має право перевірити, і ознайомляться з усією пов'язаною інформацією при проведенні своєї перевірки. Компанії повинні враховувати ймовірність того, що податкові органи будуть приймати або відхиляти невизначені податкові трактування, при цьому обліковий процес буде визначатися цією оцінкою податкових органів. Роз'яснення IFRIC 23 вимагає від компанії необхідної переоцінки (зміни) судження або оцінка, в разі зміни фактів і обставин, на яких ґрунтувалося це судження або оцінка, а також в результаті 	01.01.2019

Стандарти та правки до них	Ефективна дата
<p><i>отримання нової інформації, яка впливає на судження або оцінку. Будь-які такі зміни повинні враховуватися в подальшому (перспективно) відповідно до МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки». У таких випадках компанії повинні застосовувати стандарт МСБО 10 «Події після звітного періоду», щоб визначити, чи є зміна, що відбулася після звітного періоду, коригуючих або нерегульованим подією.</i></p>	
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» - 14А. Організація застосовує МСФЗ 9 також до інших фінансових інструментів в асоційованому або спільному підприємстві, до яких не застосовується метод участі в капіталі. До них відносяться довгострокові вкладення, які, по суті, складають частину чистих інвестицій організації в асоційовану компанію або спільне підприємство. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - Поправка дозволяє застосовувати модель амортизованої вартості до фінансових інструментів, які мають опцію дострокового погашення, незалежно від того, що при достроковому погашенні може виникнути компенсація (як позитивна, так і негативна) 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСБО 19 «Виплати працівникам» - Поправки до МСБО 19 «Виплати працівникам» стосуються порядку обліку компаніями пенсійних програм з визначеною виплатою. Якщо до програми вносяться зміни (програма скорочується або по ній відбувається розрахунок), МСБО 19 вимагає від компанії переоцінки її чистих активів або зобов'язань за встановленими виплатами. Поправки вимагають від компанії використовувати нові припущення, використані при проведенні переоцінки, щоб визначити вартість послуг поточного періоду і чистий відсоток на залишок звітного періоду після зміни програми з визначеною виплатою. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - 42А. Якщо сторона угоди про спільне підприємство (як цей термін визначено в МСФЗ 11 "Спільна діяльність") отримує контроль над бізнесом, який є спільною операцією (як цей термін визначено в МСФЗ 11), і при цьому мала права на активи і несла відповідальність за зобов'язаннями, пов'язаними з цією спільною операцією, безпосередньо до дати придбання, то дана угода є об'єднанням бізнесів, які здійснюються поетапно. Отже, набувач повинен застосовувати вимоги щодо об'єднання бізнесів, здійснюваного поетапно, включаючи переоцінку часток участі в спільних операціях, що були раніше, у спосіб, передбачений в пункті 42. При цьому набувач повинен переоцінити всю наявну раніше частку участі в спільних операціях. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСФЗ 11 «Спільна діяльність» - ВЗЗСА Сторона, яка є учасником спільних операцій, але не має спільного контролю, може отримати спільний контроль над спільними операціями, діяльність в рамках яких є бізнес, як цей термін визначено в МСФЗ 3. У таких випадках частки участі в даній спільній операції, що були раніше, не переоцінюються. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток» - 57А. Організація повинна визнати наслідки з податку на прибуток, пов'язані з дивідендами, як вони визначені в МСФЗ 9, коли вона визнає 	01.01.2019

Стандарти та правки до них	Ефективна дата
<p>зобов'язання сплатити дивіденди. Наслідки з податку на прибуток щодо дивідендів пов'язані більш безпосередньо з минулими операціями чи подіями, які генерували розподіл прибутку, ніж з розподілами на користь власників. Тому організації слід визнавати наслідки з податку на прибуток щодо дивідендів у складі прибутків або збитків, іншого сукупного доходу або в капіталі відповідно до того, де організація спочатку визнала такі минулі операції або події.</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • МСБО 23 «Витрати на позики» - 14. Тією мірою, в якій організація запозичує кошти на спільні цілі і використовує їх для отримання кваліфікованого активу, організація повинна визначити суму витрат за запозиченнями, дозволену для капіталізації, шляхом множення ставки капіталізації на суму витрат на даний актив. Ставка капіталізації визначається як середньозважене значення витрат за запозиченнями стосовно всіх позик організації, що залишаються непогашеними протягом періоду. Однак організація повинна виключити з даного розрахунку суму витрат за запозиченнями стосовно позик, отриманих спеціально для придбання кваліфікованого активу, до завершення практично всіх робіт, необхідних для підготовки цього активу до використання за призначенням або продажу. Сума витрат за запозиченнями, яку організація капіталізує протягом періоду, не повинна перевищувати суму витрат за запозиченнями, понесених протягом цього періоду. 	01.01.2019
<ul style="list-style-type: none"> • МСФЗ 17 «Страхові контракти» - стандарт, що замінить МСФЗ 4 «Страхові контракти» 	01.01.2021
<ul style="list-style-type: none"> • Концептуальні основи фінансової звітності - Введено концепцію діяльності керівництва в інтересах власників і уточнено інформацію, виникає в зв'язку з цим. Повернено концепцію обачності, яка підтримує нейтральність інформації і тому описує обачність як «обережність при винесенні суджень в умовах невизначеності». Невизначеність оцінки є фактором, який може вплинути на достовірне надання інформації. Суб'єкт, що звітує - це організація, яка за власною ініціативою складає або зобов'язана складати фінансову звітність і не обов'язково є юридичною особою. Актив - існуючий економічний ресурс, контрольований організацією в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це право, яке може принести економічні вигоди. Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій. Зобов'язання - це обов'язкова відповідальність, якої у організації відсутня практична можливість уникнути. Визнання - це процес фіксації для включення в звіт про фінансовий стан або в звіт (и) про фінансові результати статті, яка відповідає визначенню активу, зобов'язання, капіталу, доходів або витрат. Припинення визнання - це виключення повністю або частково визнаної активу або зобов'язання зі звіту про фінансовий стан організації. Введено дві категорії методів оцінки: Оцінка на основі історичної (первісної) вартості. Показники історичної вартості надають інформацію про об'єкти обліку, яка формується на основі історичної (первісної) суми операції або події. Оцінка на основі поточної (переоціненої) вартості. Показники поточної вартості надають грошову інформацію про об'єкти обліку, оновлену для відображення поточних умов на дату оцінки. Методи оцінки цієї категорії можуть включати справедливу вартість, цінність використання, вартість виконання і поточну 	01.01.2020

Стандарти та правки до них	Ефективна дата
<p><i>вартість. Введено термін «звіт (у) про фінансові результати» для позначення Звіту про прибутки і збитки разом зі Звітом про ІСД. Звіт про прибутки та збитки є основним джерелом інформації про фінансові результати компанії. За замовчуванням всі доходи і витрати повинні бути відповідним чином класифіковані і включені в звіт про прибутки і збитки.</i></p>	

Група у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2018 р., не застосувала достроково опубліковані МСФЗ, поправки до них та інтерпретації. Прогнозований (очікуваний) ступінь впливу опублікованих МСФЗ, поправок до них та інтерпретацій на наступні звітні періоди:

Ефект впливу суттєвий	Ефект впливу несуттєвий або відсутній	Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо ефекти потенційного впливу на фінансову звітність
<ul style="list-style-type: none"> • МСФЗ 16 «Оренда» та пов'язані з ним поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство» 	<ul style="list-style-type: none"> • КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» • Поправка до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» • Поправка до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» • Поправка до МСБО 19 «Виплати працівникам» • Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» • Поправка до МСФЗ 11 «Спільна діяльність» • Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток» • МСФЗ 17 «Страхові контракти» 	<ul style="list-style-type: none"> • Концептуальні основи фінансової звітності • МСФЗ 16 «Оренда». Підприємство є орендарем офісних приміщень і застосує МСФЗ 16 «Оренда» з 01.01.2019 року. Група планує скористатися виключеннями щодо короткострокової оренди та оренди активів низької вартості, стосовно яких планується застосувати метод рівномірного визнання витрат.

Поправки до МСБО (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» - «Ініціатива у сфері розкриття інформації»

Поправки вимагають, щоб організація розкривала інформацію про зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, обумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними (наприклад, прибуток або збитки від зміни валютних курсів). Група надала інформацію як за поточний, так і за попередній порівняльний період в Примітці 27.

Поправки до МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток» - «Визнання відкладених податкових активів відносно нереалізованих збитків»

Поправки роз'яснюють, що організація повинна враховувати те, чи обмежує податкове законодавство джерела прибутку оподаткування, проти якого вона може робити вирахування при відновленні такої тимчасової різниці, що віднімається, пов'язаної з нереалізованими збитками. Крім того, поправки містять вказівки відносно того, як організація повинна визначати майбутній прибуток оподаткування, і описують обставини, при яких прибуток оподаткування може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість.

Група застосувала поправки ретроспективно. Проте їх застосування не вплинуло на фінансове положення і результати діяльності Компанії, оскільки Група не має тимчасових різниць, що віднімаються, або активів, які відносяться до сфери застосування цих поправок.

4. Суттєві допущення та основні джерела невизначеності у оцінках

Застосування облікової політики Групи, викладеної в Примітці 2, вимагає від керівництва використання професійних суджень, оцінок і припущень щодо балансової вартості активів та зобов'язань, яка не представлена з усією очевидністю в інших джерелах. Оцінки і пов'язані з ними допущення засновані на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються суттєвими. Фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Оцінки і відповідні припущення переглядаються на постійній основі. Результати переглядів облікових оцінок визнаються в тому періоді, в якому здійснюється такий перегляд оцінки, якщо даний перегляд впливає тільки на цей період, або в періоді проведення перегляду і в майбутніх періодах, якщо цей перегляд впливає як на поточний, так і майбутній періоди.

Істотні припущення і основні джерела невизначеності в оцінках - Нижче наведені істотні допущення, зроблені керівництвом при застосуванні облікової політики Групи, а також основні джерела невизначеності в оцінках на кінець звітного періоду, найбільш істотно вплинули на суми, відображені в консолідованій фінансовій звітності.

Знецінення основних засобів - Балансова вартість основних засобів Групи аналізується керівництвом на предмет виявлення ознак зменшення. При визначенні розміру знецінення активи, не генерують незалежні грошові потоки, відносяться до відповідної одиниці, яка генерує грошові потоки. Аналіз того, чи існують ознаки знецінення, ґрунтується на різних припущеннях, включаючи ринкові умови, використання активів і можливість альтернативного використання активів. У разі наявності ознак знецінення Група оцінює суму очікуваного відшкодування (найбільшу з двох величин: справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж і корисною вартості), порівнює її з балансовою вартістю і відображає збиток від знецінення на суму перевищення балансової вартості над сумою очікуваного відшкодування. Корисна вартість визначається на підставі очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих до їх поточної вартості з використанням ставки дисконтування до оподаткування. Визначення очікуваних майбутніх грошових потоків вимагає від керівництва ряду припущень, в тому числі купівельного попиту і виробничих можливостей галузі, майбутніх темпів зростання і відповідної ставки дисконтування. Будь-які зміни в цих припущеннях можуть привести до знецінення в наступних періодах.

Строки корисного використання основних засобів - Оцінка терміну корисного використання об'єкта основних засобів залежить від професійного судження керівництва, яке засноване на досвіді роботи з аналогічними активами. При визначенні строку корисного використання активу керівництво бере до уваги умови передбачуваного використання активу, його технологічний знос, фізичний знос і умови роботи, в яких буде експлуатуватися даний актив. Зміна будь-якого з цих умов або оцінок може в результаті призвести до корегування майбутніх норм амортизації.

Резерв під сумнівну заборгованість - Керівництво формує резерв під сумнівну заборгованість з метою врахування передбачуваних збитків в результаті нездатності клієнтів здійснити належні платежі. При оцінці достатності резерву під сумнівну заборгованість керівництво засновує свої оцінки на аналізі термінів виникнення залишків дебіторської заборгованості та історичного досвіду з їх списання, кредитоспроможності клієнта і зміни в умовах клієнтських платежів. Якщо фінансові умови клієнтів погіршаться, фактичні списання можуть виявитися більшими, ніж передбачалося.

Резерв під сумнівну заборгованість формується на основі передбачуваних сум сумнівної заборгованості, які визначаються з урахуванням минулого досвіду і регулярно переоцінюються на основі фактів і обставин, що існують станом на кожну звітну дату.

Перед прийняттям будь-якого нового клієнта Група використовує внутрішню кредитну систему для оцінки кредитної якості потенційного клієнта і визначає кредитні ліміти окремо для кожного клієнта. Кредитні ліміти по відношенню до клієнтів переглядаються, як мінімум, раз на рік.

Витрати на маркетинг і збут - Група реалізує свою продукцію на ринку, використовуючи рекламу, різні засоби заохочення покупців і стимулювання збуту. Дана діяльність включає, крім іншого: торгові знижки, заохочення за розміщення в торгових залах та знижки за обсяг продажів. Група визнає рекламні витрати в тому періоді, в якому вони були понесені.

5. Основні засоби

Рух основних засобів за період, що закінчився 31.12.2018 р., представлений таким чином:

	КУАН	КУАН	КУАН	КУАН	КУАН	КУАН	КУАН
	Земля	Будинки та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби та автомобілі	Інші основні засоби	Незавершене будівництво і невстановлене обладнання	Всього
Первинна або умовна вартість							
Станом на 31 грудня 2016 року	2 398	240 668	620 300	44 150	19 924	19 201	946 641
Надходження	-	-	537	633	-	110 887	112 057
Переміщення	-	22 660	25 370	2 487	72 917	(123 434)	(0)
Вибуття	-	(1 781)	(7 326)	(1 874)	(2 128)	(173)	(13 282)
Вибуття HSZ	-	(17 047)	(19 095)	(1 768)	(840)	(32)	(38 782)
Станом на 31 грудня 2017 року	2 398	244 500	619 786	43 628	89 873	6 449	1 006 634
Надходження	-	-	-	-	-	178 338	178 338
Переміщення	-	19 831	99 401	7 409	17 303	(144 217)	(273)
Вибуття	-	(1 177)	(6 382)	(1 622)	(1 326)	-	(10 507)
Станом на 31 грудня 2018 року	2 398	263 154	712 805	49 415	105 580	40 570	1 174 193
Накопичена амортизація							
Станом на 31 грудня 2016 року	-	57 444	314 454	35 325	11 819	-	419 042
Амортизаційні нарахування за рік	-	9 322	57 665	3 124	6 727	-	76 838
Вибуття	-	(328)	(5 289)	(1 773)	(2 117)	-	(9 507)
Вибуття HSZ	-	(9 521)	(16 565)	(1 704)	(512)	-	(28 302)
Станом на 31 грудня 2017 року	-	56 917	350 265	34 972	15 917	-	458 071
Амортизаційні нарахування за рік	-	11 489	67 875	3 222	18 191	-	100 777
Вибуття	-	(567)	(4 874)	(1 516)	(1 264)	-	(8 221)
Станом на 31 грудня 2018 року	-	67 839	413 266	36 678	32 884	-	550 627
Чиста балансова вартість							
Станом на 31 грудня 2018 року	2 398	195 315	299 539	12 737	73 006	40 570	622 566
Станом на 31 грудня 2017 року	2 398	187 583	269 521	8 656	73 956	6 449	548 563

Всі збитки від знецінення визнавались у витратах в тих періодах, в яких факти знецінення були виявлені.

Група не орендує необоротні активи на умовах фінансової оренди

Згідно з кредитними договорами, машини та обладнання балансовою вартістю 100 822 тис. грн. перебувають у заставі. (Примітка 15).

6. Податок на прибуток

Згідно із законодавством України, в звітному періоді діяла затверджена ставка податку на прибуток – 18%.

Сума витрат (доходу) з податку на прибуток складається з поточного податку на прибуток з урахуванням відстроченого податкового зобов'язання і відстроченого податкового активу.

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку за поточний та попередні періоди оцінюються за сумою, очікуваною до відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Дана сума розраховується виходячи з податкових ставок і податкового законодавства України. Поточний податок на прибуток визнається витратами або доходом у Звіті про сукупний дохід. Поточний податок на прибуток, який належить до статей, визнаних безпосередньо у капіталі, визнається у складі капіталу, а не у Звіті про сукупний дохід.

Відстрочене податкове зобов'язання визнається у випадку наявності тимчасових податкових різниць, що підлягають оподаткуванню. Група розраховує тимчасові різниці шляхом вирахування з балансової вартості активів та зобов'язань їх податкової бази.

Відстрочений податковий актив визнається у випадку виникнення тимчасових податкових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо очікується отримання податкового прибутку, з яким пов'язані ці тимчасові податкові різниці.

У кінці кожного звітного періоду Група переоцінює невизнані відстрочені податкові активи. Група визнає раніше не визнані відстрочені податкові активи, якщо виникає ймовірність того, що майбутній оподаткований прибуток уможливить відшкодування відстроченого податкового активу.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання Група оцінює за ставками оподаткування, які передбачається використовувати в період реалізації активу чи погашення зобов'язання, на основі ставок оподаткування та податкового законодавства України, що діють або превалюють до кінця звітного періоду.

Суб'єкт господарювання, оцінюючи ймовірність наявності оподаткованого прибутку, за рахунок якого можна використати невикористані податкові збитки або невикористані податкові пільги, розглядає критерії, зазначені у МСБО 12 «Податки на прибуток» серед яких Група зважає на наступне: чи виникають невикористані податкові збитки через відомі причини, повторення яких мало ймовірно.

Компоненти витрат з податку на прибуток Групи за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Витрати з поточного податку на прибуток	68,890	90,099
Витрати за відстроченим податком на прибуток	(3,105)	(1,389)
Всього витрат з податку на прибуток	<u>65,785</u>	<u>88,710</u>

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років основні компоненти відстрочених податкових активів і зобов'язань були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Відстрочені податкові активи, що виникають від:		
оцінки запасів	-	162
Відстрочені податкові активи	-	162
Відстрочені податкові зобов'язання, що виникають від:		
Основних засобів	(15,219)	(18,486)
Відстрочені податкові зобов'язання	<u>(15,219)</u>	<u>(18,486)</u>
Відстрочені податкові зобов'язання, нетто	<u>(15,219)</u>	<u>(18,324)</u>

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років Група не визнала відстрочені податкові зобов'язання щодо тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні підприємства, оскільки Група здатна контролювати терміни реалізації цих тимчасових різниць і не має наміру сторнувати їх у найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання після відповідного взаємозаліку за станом на 31 грудня 2018 та 2017 років представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Відстрочені податкові активи	-	162
Відстрочені податкові зобов'язання	(15,219)	(18,486)
Відстрочені податкові зобов'язання, нетто	<u>(15,219)</u>	<u>(18,324)</u>

Узгодження прибутку до оподаткування, помноженої на встановлену ставку податку на прибуток, і витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, було представлено в такий спосіб:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Прибуток до оподаткування	297,231	482,603
Податок на прибуток за встановленою податковою ставкою (2018- 18%, 2017 - 18%)	53,501	86,869
Податковий вплив:		
Витрат, що не відображаються в податковому обліку	12,284	1,841
Витрати з податку на прибуток	<u>65,785</u>	<u>88,710</u>

7. Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років інвестиції, наявні для продажу, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Інвестиція в венчурний фонд «Престиж-капітальні інвестиції»	120,618	120,618
Інші інвестиції в інструменти власного капіталу	239	289
Всього	<u>120,857</u>	<u>120,907</u>

Зі складу інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі, виключені інвестиції в дочірні підприємства.

Інвестиції обліковуються за справедливою вартістю. До складу інших фінансових інвестицій віднесені інвестиції непов'язаним сторонам.

Зміни в балансовій вартості інвестицій відображені у складі інших доходів та витрат.

Знецінення інвестицій відображається в тому періоді, в якому встановлені факти такого знецінення.

8. Запаси

Нижче наведено інформацію про запаси Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2018 та 2017 років.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Готова продукція і сир на дозріванні	589,534	482,379
Сировина і матеріали	103,618	79,099
Запасні частини і пристосування	23,932	19,824
Товари	15,310	7,707
Інші запаси	12,593	10,274
Всього	<u>744,987</u>	<u>599,283</u>

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років готова продукція Групи в сумі 81,880 тисяч гривень та 81,880 тисяч гривень, відповідно, була використана Групою в якості забезпечення позик (Примітка 15).

Запаси відображаються за первісною вартістю за вирахуванням збитків від знецінення. Збитки від знецінення визнаються витратами того періоду, в якому виявлені факти знецінення.

Основним видом діяльності Групи є переробка молока і виробництво твердих сирів, сухого молока, продукції з незбираного молока, вершкового масла та іншої супутньої продукції.

9. Торгівельна та інша дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років торгова дебіторська заборгованість була представлена наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Торгова дебіторська заборгованість	687,427	589,324
Резерв під сумнівну заборгованість	(20,852)	(16,209)
Всього	<u>666,575</u>	<u>573,115</u>

Резерв під сумнівну торгову дебіторську заборгованість нараховується на основі передбачуваних сум сумнівної заборгованості, які визначаються з урахуванням минулого досвіду і регулярно переоцінюються на основі фактів і обставин, що існують станом на кожну звітну дату.

Перш ніж почати роботу з новим клієнтом, Група застосовує внутрішню систему оцінки кредитоспроможності потенційного клієнта і встановлює ліміт індивідуально для кожного клієнта. Кредитні ліміти, які застосовуються по відношенню до клієнтів, переглядаються як мінімум, один раз на рік.

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років балансова вартість сумнівною, але не знецінилася торгової дебіторської заборгованості (яку Група все ще вважає можливою відшкодувати), за строками погашення представлена наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Від 0 до 90 днів	33	825
Від 90 до 180 днів	51	3,313
Від 180 до 365 днів	534	5,499
Понад 365 днів	36,299	12,545
Всього	<u>36,917</u>	<u>22,182</u>

Інформація про рух резерву щодо торговельної дебіторської заборгованості за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, була представлена наступним чином:

Залишок на 31 грудня 2016 року	<u>13,418</u>
Збитки від зменшення корисності, визнані щодо торговельної дебіторської заборгованості	4,271
Списання безнадійної торгової дебіторської заборгованості	(1,480)
Залишок на 31 грудня 2017 року	<u>16,209</u>
Збитки від зменшення корисності, визнані щодо торговельної дебіторської заборгованості	4,714
Списання безнадійної торгової дебіторської заборгованості	(71)
Залишок на 31 грудня 2018 року	<u>20,852</u>

Вся заборгованість є поточною з терміном погашення до 12 місяців.

10. Передплати постачальникам та інша дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 і років передоплати постачальникам та інша дебіторська заборгованість були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Передплати постачальникам	46,140	29,855
Інша дебіторська заборгованість	16,871	15,468
Попередньо оплачені витрати	941	1,920
Передплати по інших податках	601	109
Резерв під сумнівну заборгованість	(16,065)	(3,772)
Всього	<u>48,488</u>	<u>43,580</u>

Інформація про рух резерву під сумнівну заборгованість щодо передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, була представлена наступним чином:

Залишок на 31 грудня 2016 року	<u>3,718</u>
Збитки від зменшення корисності, визнані щодо передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості	240
Списання безнадійної заборгованості щодо передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості	(186)
Залишок на 31 грудня 2017 року	<u>3,772</u>
Збитки від зменшення корисності, визнані щодо передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості	13,255
Списання безнадійної заборгованості щодо передоплат постачальникам і іншої дебіторської заборгованості	(962)
Залишок на 31 грудня 2018 року	<u>16,065</u>

Група не вимагає застави за дебіторською заборгованістю за товари, роботи, послуги. Інформація про кредитний ризик, валютний та процентний ризики наведена у Примітці 31.

11. Кредити, надані постачальникам Групи

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років кредити, надані постачальникам Групи, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Всього кредитів, наданих постачальникам Групи	14,254	15,029
	<u>14,254</u>	<u>15,029</u>

Станом на 31 грудня 2018 і 2017 Група надала безвідсоткові кредити постачальникам молока для Групи. Безвідсоткові кредити були деноміновані в гривнях і надані постачальникам молока з метою надання їм допомоги у збільшенні обсягів виробництва і підвищення їх лояльності до Групи. Згідно з умовами платежів за договорами, безпроцентні кредити повинні погашатися в 2019 році.

12. Інші оборотні активи

Інші оборотні активи в сумі 161,049 тис. грн на 31 грудня 2018 року подають собою обмежені у використанні грошові кошти, деноміновані в доларах США і використані Групою в якості забезпечення банківських кредитів (Примітка 15).

13. Грошові кошти

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років грошові кошти та їх еквіваленти були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Залишки на рахунках в банках, деноміновані в іноземних валютах	110,013	258,699
Залишки на рахунках в банках, деноміновані в гривнях	34,411	37,550
Грошові кошти в касі	269	898
Всього	<u>144,693</u>	<u>297,147</u>

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років грошові кошти та їх еквіваленти для цілей консолідованого звіту про рух грошових коштів були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти	144,693	297,147
Всього	<u>144,693</u>	<u>297,147</u>

Група зберігає кошти в банках з іноземним капіталом та українських банках з гарною репутацією.

14. Капітал

Нижче описані характер і мета кожного елемента капіталу:

Елемент капіталу	Опис і мета
Статутний капітал	Затверджений, випущений і повністю оплачений акціонерний капітал Материнської компанії.
Додатковий оплачений капітал	Сума перевищення фактичних внесків учасників над їх номінальною величиною.
Нерозподілений прибуток	Всі інші чисті прибутки і збитки та операції з учасниками (наприклад, дивіденди), не визнані в іншому місці.

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років елементи капіталу були представлені таким чином:

Елемент капіталу	<u>31 грудня 2018</u>	<u>31 грудня 2017</u>
Статутний капітал	30,866	23,500
Додатковий оплачений капітал	13,347	12,702
Нерозподілений прибуток	1,285,024	1,406,845
Всього	<u>1,329,237</u>	<u>1,443,047</u>

Затверджений, випущений і повністю оплачений акціонерний капітал Материнської компанії за станом на 31 грудня 2018 року був представлений таким чином:

Найменування акціонера:	Балансова вартість	Кількість акцій	Доля власності, %
MilCo Holding N. V., Нідерланди	30,866	30,866,000	100.00%
Всього	30,866		

Акціонерний капітал Материнської компанії складається з 30,866 тисяч акцій, кожна з яких має право на один голос і рівне право на отримання дивідендів.

15. Зобов'язання за кредитами

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років Група не мала довгострокових позик.

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років короткострокові позики були представлені таким чином:

	Вартість в процентах річних	31 грудня 2018 року	Вартість в процентах річних	31 грудня 2017 року
Банківські кредити в гривні	16%-21%	389,020	16%-21%	258,000
Короткострокові позики від пов'язаних сторін в гривні (Примітка 28)	19%	381	19%	381
Короткострокові позики від пов'язаних сторін в Євро (Примітка 28)	1,2%	-	1,2%	-
Короткострокові позики від пов'язаних сторін в гривні (Примітка 28)	30%	-	30%	-
		389,401		258,381
<i>Плюс:</i>				
Нараховані відсотки		6,815		3,667
Всього		396,216		262,048

Всі позики мають фіксовані процентні ставки. Відсотки за позиками виплачуються на щомісячній основі.

Кредитні договори встановлюють низку обмежень і вимог до Групи. У разі порушення Групою будь-яких вимог або недотримання будь-яких обмежень, кредитори мають право при настанні певних обставин (прострочення погашення грошових зобов'язань, перевищення залишком кредиту встановлених лімітів, інше.) вимагати дострокового погашення суми заборгованості за кредитним договором, припинити або призупинити надання кредитних коштів, скористатися правами щодо будь-яких договорів застави або гарантії, а також використовувати будь-які інші засоби правової охорони, передбачені українським законодавством.

Керівництво вважає, що Група спроможна своєчасно обслуговувати всі наявні на кінець звітного періоду кредитні зобов'язання.

Станом на 31 грудня 2018 і 2017 Група використовувала запаси (Примітка 8), основні засоби (Примітка 5) та інші оборотні активи (примітка 12) в якості забезпечення банківських кредитів. Станом на 31 грудня 2018 і 2017 позики Групи від пов'язаних сторін не були забезпечені заставою.

16. Корпоративні облігації

У 2015 році Група отримала право на випуск облігацій номінальною вартістю 1,000 гривень кожна і терміном обігу до 2025 року. Станом на 31 грудня 2018 року з випущених в 2015 році облігацій було розміщено 383,415 (2017: 382,213) штук на суму 383,415 тисяч гривень (2017: 382,213 тисяч гривень) з премією 6,934 тисяч гривень (2017: 6,508 тисяч гривень).

Випущені облігації - облігації приватного розміщення з обмеженим колом обігу серед учасників приватного розміщення. Перелік осіб, які є учасниками приватного розміщення, визначені в проспекті емісії облігацій. Всі учасники розміщення є пов'язаними сторонами по відношенню до Групи.

Балансова вартість корпоративних облігацій за станом на 31 грудня 2018 та 2017 років, була представлена наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Випущені корпоративні облігації (Примітка 27)	383,415	382,213
Нараховані відсотки (Примітка 20)	22,146	16,998
Неамортизована премія (Примітка 27)	6,934	6,508
За вирахуванням: Нарахованих відсотків (Примітка 20)	(22,146)	(16,998)
Всього	<u>390,349</u>	<u>388,721</u>

Облігації деноміновані і підлягають погашенню в українських гривнях. На облігації нараховуються відсотки за ставками, які відповідно до умов договорів, встановлюються щоквартально. Середній відсоток, який нараховувався за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, склав 28%. Відсотки підлягають оплаті щоквартально.

Зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю (як визначається для звіту про рух грошових коштів) представлені в такий спосіб:

	Короткострокові позики	Корпоративні облігації	Разом зобов'язання від фінансової діяльності
Залишок на 1 січня 2018	262,048	388,721	650,769
Рух грошових коштів:			
надходження позик	971,342	368,787	1,340,479
погашення позик	(837,174)	(367,159)	(1,204,333)
Курсова різниця	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2018	<u>396,216</u>	<u>390,349</u>	<u>786,915</u>

17. Торгова кредиторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років торгова кредиторська заборгованість була представлена наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Торгова кредиторська заборгованість	317,419	237,284
Всього	<u>317,419</u>	<u>237,284</u>

Середній кредитний період, встановлений Групі її торговими постачальниками протягом років, що закінчився 31 грудня 2018 і 2017 років, становив 28 і 22 днів відповідно. Відсотки на торговельну кредиторську заборгованість не нараховуються. Детальна інформація про торгівлю кредиторської заборгованості Групи щодо решти термінів погашення за договорами представлена в Примітці 28.

До складу поточної заборгованості включена заборгованість з терміном погашення до одного року.

18. Аванси отримані та інша поточна кредиторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років аванси отримані та інша кредиторська заборгованість були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Аванси, отримані від клієнтів	11,578	6,762
Кредиторська заборгованість за основні засоби	4,047	708
Інші короткострокові зобов'язання	3,697	1,975
Всього	<u>19,322</u>	<u>9,445</u>

Вся заборгованість є поточною з терміном погашення до 12 місяців.

Заборгованість з терміном погашення більше 12 місяців відображається в складі довгострокової заборгованості.

19. Податкові зобов'язання

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років податкові зобов'язання були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ПДВ до сплати	6,094	4,038
Податковий кредит з ПДВ	74,889	32,698
Внески до Фонду соціального страхування і пенсійний фонд до сплати	3,082	2,292
Інші податки до сплати	3,182	2,615
Всього	<u>87,247</u>	<u>41,643</u>

20. Нараховані витрати

Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років нараховані витрати були представлені наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Нарахування під невикористані відпустки	28,686	19,565
Нарахована заробітна плата і компенсації	12,880	8,849
Нараховані відсотки за корпоративними облігаціями (Примітка 16)	22,146	16,998
Всього	<u>63,712</u>	<u>45,412</u>

Резерв відпусток, формується щомісячно виходячи з фонду оплати праці і розрахункового коефіцієнта. Коефіцієнт встановлюється, на підставі проведеного розрахунку та закріплюється наказом по підприємству у певному розмірі до фонду заробітної плати з урахуванням єдиного соціального внеску нарахованого на фонд оплати праці.

Резерви використовуються тільки на ті цілі, для яких вони були створені. Переоцінка резервів здійснюється на кожну балансову дату.

21. Дохід від реалізації

Доходи Групи від реалізації за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, включали:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Виручка від реалізації власної готової продукції	4,258,204	4,813,948
Виручка від реалізації товарів	1,413,724	429,208
Виручка від надання послуг	12,573	2,978
Всього	<u>5,684,501</u>	<u>5,246,134</u>

Доходи Групи від реалізації за місцем розташування покупців за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Україна	4,317,803	3,826,056
Казахстан	490,703	543,516
Білорусь	339,870	-
Інші країни	536,125	876,562
Всього	<u>5,684,501</u>	<u>5,246,134</u>

22. Собівартість реалізації

Собівартість реалізації за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, була представлена наступним чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Вартість запасів	3,448,011	3,075,895
Витрати на пакувальні матеріали	401,290	328,610
Витрати на паливо, газ і електроенергію	221,308	193,082
Витрати на персонал	121,113	162,159
Витрати на амортизацію	75,811	70,475
Ремонт і обслуговування основних засобів	2,025	45,507
Страхування	389	8,045
Отримані послуги	-	4,882
Інші	2,577	7,248
Всього	<u>4,272,524</u>	<u>3,895,903</u>

23. Витрати на збут

Витрати на реалізацію і збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Рекламні та маркетингові витрати	454,339	342,418
Транспортні витрати	188,122	196,901
Витрати на персонал	85,418	66,147
Витрати на амортизацію	4,222	2,050
Витрати на оренду	8,730	-
Митні збори і доставка продукції для реалізації	4,418	-
Страховання вантажів	52	36
Інші	6,505	12,530
Всього	<u>751,806</u>	<u>620,082</u>

24. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Витрати на персонал	110,128	82,499
Отримані послуги	13,862	10,012
Вартість запасів	9,453	7,402
Послуги банків	5,801	6,912
Витрати на оренду	5,368	4,542
Зміна резерву під сумнівну заборгованість (Примітка 9,10)	17,915	4,511
Витрати на амортизацію	4,958	4,313
Податки	3,916	3,998
Ремонт і обслуговування основних засобів	3,178	3,437
Витрати на послуги зв'язку	1,378	1,199
Страховання	1,502	1,424
Інші	1,483	531
Всього	<u>178,942</u>	<u>130,780</u>

25. Інші витрати

Інші витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Знецінення активів	13,935	2,786
Збиток від вибуття основних засобів	2,234	2,707
Благодійні внески	1,197	1,616
Пені і штрафи	1,605	1,213
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	-	(9)
Збиток від курсових різниць	16,171	-
Інші операційні витрати / (доходи), нетто	(3,982)	(4,786)
Всього	<u>31,160</u>	<u>3,527</u>

26. Інші доходи

Інші доходи за рік 2017, включали доходи від курсових різниць в сумах 12,767 тисяч гривень за рік що закінчилися 31 грудня 2018 Група не отримувала доходи від курсових різниць.

27. Фінансові витрати

Фінансові витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Процентні витрати за корпоративними облігаціями (Примітка 16)	112,895	111,554
Процентні витрати за позиками	49,422	18,284
Амортизація премій за корпоративними облігаціями (Примітка 16)	(9,441)	(6,411)
Збиток від курсових різниць	-	4,208
Всього	<u>152,876</u>	<u>127,635</u>

28. Пов'язані особи

В ході звичайної діяльності Група здійснює операції з пов'язаними особами. Особи вважаються пов'язаними у тому випадку, коли одна сторона має можливість контролювати

іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень.

Пов'язаними сторонами є акціонери, основний управлінський персонал та їхні близькі родичі, а також компанії, що контролюються акціонерами або знаходяться під суттєвим впливом акціонерів. Ціни за операціями з пов'язаними особами встановлюються на регулярній основі. Умови операцій з окремими пов'язаними особами можуть відрізнятися від ринкових.

Основний управлінський персонал – це особи, які мають повноваження і на яких покладена відповідальність, прямо чи опосередковано, за планування, управління та контроль діяльності Групи.

До основного управлінського персоналу відносяться виконавчий орган (Генеральний директор), директори філій та інше.

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону, вони перебувають під спільним контролем або мають суттєвий вплив на прийняття фінансових та управлінських рішень. При визначенні пов'язаних сторін до уваги приймається сутність відносин, а не їх юридична форма.

Група проводить операції як з пов'язаними, так і не з пов'язаними сторонами. Зазвичай неможливо об'єктивно оцінити, чи була б проведена операція із пов'язаною стороною, якби ця сторона не була пов'язаною, і чи була б операція проведена в ті самі терміни, на тих самих умовах і в тих самих сумах, якби сторони не були пов'язаними.

Умови ведення господарської діяльності з пов'язаними сторонами визначаються на основі угод, характерних для кожного конкретного договору або операції. Пов'язані сторони можуть вступати в операції, які не завжди доступні для незв'язаних сторін, і операції між пов'язаними сторонами укладаються на умовах і на суми, які можуть відрізнятися від операцій з непов'язаними сторонами.

Операції з підприємствами під спільним контролем за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 років, були представлені таким чином:

Характер операції	2018	2017
Процентні витрати за корпоративними облігаціями (Примітка 27)	112,895	111,554
Процентні витрати за позиками (Примітка 27)	-	2,611
Амортизація премій за корпоративними облігаціями (Примітка 27)	(9,441)	(6,411)

Залишки за операціями з підприємствами під спільним контролем з Групою станом на 31 грудня 2018 та 2017 років були представлені таким чином:

Характер залишку	2018	2017
АКТИВИ		
Інвестиції, наявні для продажу	120,618	120,618
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Довгострокові корпоративні облігації (Примітка 16)	390,349	388,721
Заборгованість за відсотками (облігації) (Примітка 16)	22,146	16,998
Короткострокові позики (Примітка 15)	381	381
Заборгованість за відсотками (позики) (Примітка 15)	733	660

Компенсація ключовому управлінському персоналу - Ключовий персонал представлений вищим менеджментом компаній Групи. Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2018 і 2017 років, компенсація ключовому управлінському персоналу Групи, була представлена наступним чином:

	2018	2017
Компенсація і відповідні податки	26,946	17,077

29. Умовні та контрактні зобов'язання

Оподаткування - Для української системи оподаткування характерною є наявність численних податків, а також законодавство, яке підлягає частим змінам, яке може застосовуватися ретроспективно, яке може тлумачитися по-різному та яке в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими адміністраціями та між

Національним банком України і Міністерством фінансів. Податкові декларації підлягають перевірці з боку податкових органів, які за законом уповноважені застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для перевірок, що проводяться податковими органами, протягом наступних трьох календарних років; однак за певних обставин податковий рік може залишатися відкритим довше. Ці факти створюють більш серйозні податкові ризики в Україні, порівняно із типовими ризиками, притаманними країнам з більш розвиненими системами оподаткування.

Управлінський персонал вважає, що Група створила достатній резерв з податкових зобов'язань, виходячи з власної інтерпретації податкового законодавства України, офіційних заяв і судових рішень. Однак тлумачення законодавства відповідними органами влади можуть відрізнятись, і якщо органи влади зможуть довести правильність таких власних тлумачень, які не співпадають з позицією Групи, то це може суттєво вплинути на цю фінансову звітність.

Станом на 31.12.2018 р. та 31.12.2017 р. Групою не було створено забезпечення у зв'язку з непередбаченими податковими зобов'язаннями. Судових спорів з податковою інспекцією не ведеться.

Страховання - Група не має повного страхового покриття щодо своїх активів, на випадок переривання діяльності або виникнення відповідальності перед третьою особою у зв'язку зі шкодою, заподіяною майну чи навколишньому середовищу в результаті аварій, пов'язаних з майном чи операціями Групи, оскільки управлінський персонал отримує страховий захист тільки у разі, якщо вважає це економічно доцільним. Управлінський персонал вважає, що, виходячи з його оцінки страхових ризиків та наявності і доступності страхових продуктів в Україні, по цих ризиках був забезпечений відповідний страховий захист. Однак до тих пір, поки Групи не отримає більш досконалі страхові продукти, потенційна втрата чи знищення тих чи інших активів створює відповідні ризики для операцій та фінансового стану Групи.

Судові провадження - В ході звичайної господарської діяльності Група залучена в судові провадження і до неї висуваються претензії. Керівництво Групи вважає, що, в кінцевому підсумку, зобов'язання, якщо таке виникне, або витрати, які призведуть до зменшення активу, що впливають з дозволу таких судових спорів або претензій, не зробить істотного впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Групи.

Контрактні зобов'язання - Станом на 31 грудня 2018 та 2017 років у Групи існували контрактні зобов'язання на придбання виробничого обладнання на загальну суму 4,280 тисяч гривень та 7,665 тисячі гривень, відповідно.

Контрактні зобов'язання по оренді земельних ділянок:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
До 1 року	1,138	1,849
Від 1 до 5 років	3,204	5,299
Більше 5 років	11,886	10,527
Всього	<u>16,228</u>	<u>17,675</u>

30. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість – це сума, за якою фінансовий інструмент можна обміняти у ході поточних операцій (крім випадків вимушеного продажу або ліквідації) між зацікавленими сторонами та яка найкращим чином може бути підтверджена ціною активного ринку. Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, які відображаються в обліку за амортизованою вартістю, визначається шляхом дисконтування майбутніх договірних грошових потоків, очікуваних до отримання за поточною ринковою процентною ставкою, яка є доступною для Групи, для подібних фінансових інструментів з аналогічним терміном погашення. Керівництво вважає, що балансова вартість фінансових активів та зобов'язань приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

31. Управління фінансовими ризиками

Управління капіталом - Група управляє своїм капіталом з метою забезпечення можливості продовжувати свою діяльність на безперервній основі, одночасно забезпечуючи

максимальний прибуток Власникам Материнської компанії шляхом оптимізації балансу боргових інструментів і власного капіталу. Керівництво Групи регулярно переглядає структуру свого капіталу. На основі результатів таких переглядів Група вживає заходів для збалансування загальної структури капіталу шляхом виплати дивідендів / розподілу прибутку, випуску нових акцій / залучення нових внесків до статутного капіталу, а також залучення нових боргових інструментів або погашення існуючої заборгованості.

Структура капіталу Групи складається з чистої заборгованості (позики і облігації, інформація про яких розкривається в Примітках 15 і 16, відшкодування за якими здійснюється грошовими коштами та їх еквівалентами, інформація про яких розкривається в Примітці 13), а також капіталу Групи (включає статутний капітал, інформація про який розкривається в Примітці 14 додатковий сплачений капітал і нерозподілений прибуток).

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Позики	396,216	262,048
Корпоративні облігації	390,349	388,721
Грошові кошти та їх еквіваленти	(144,693)	(297,147)
Чиста сума позикових коштів	641,872	353,622
Всього капітал, що належить Власникам Материнської компанії	1,329,237	1,443,047
Співвідношення позикових коштів до власного капіталу	48%	25%

Основні категорії фінансових інструментів - Основні фінансові зобов'язання Групи включають позики та корпоративні облігації, торговельну та іншу кредиторську заборгованість, а також нараховані витрати. Основною метою даних фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Групи. Група має різні фінансові активи, такі як інвестиції, наявні для продажу, кредити, надані постачальникам Групи, торговельну та іншу дебіторську заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти.

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Фінансові активи		
Фінансові активи, наявні для продажу		
Інвестиції, наявні для продажу	120,857	120,907
Кредити та дебіторська заборгованість		
Кредити, надані постачальникам Групи	14,254	15,029
Торгова дебіторська заборгованість	666,575	573,115
Інша дебіторська заборгованість	16,871	15,468
Інші оборотні активи	161,049	163,253
Грошові кошти та їх еквіваленти	144,693	297,147
Всього фінансових активів	1,124,299	1,184,919
Фінансові зобов'язання		
Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю		
Позики	396,216	262,048
Корпоративні облігації	390,349	388,721
Торгова кредиторська заборгованість	317,419	237,284
Інша кредиторська заборгованість	7,744	2,683
Нараховані витрати	63,712	45,412
Всього фінансових зобов'язань	1,175,440	936,148

Основні ризики, що виникають від фінансових інструментів Групи, представлені ризиками зміни цін на товари, кредитним ризиком, ризиком ліквідності, ризиком зміни процентних ставок і валютним ризиком.

Ризик зміни цін на товари - ризик зміни цін на товари є ризик того, що на поточні або майбутні прибутки Групи нададуть несприятливий вплив зміни ринкових цін на готову продукцію Групи або сировина, яка використовується у виробництві.

Керівництво Групи вважає, що даний ризик Групи щодо зміни цін на товари є несуттєвим в силу відсутності у неї довгострокових договорів продажу з фіксованими цінами і очікуванням того, що майбутні ринкові ціни на її готову продукцію будуть рости швидше, ніж ринкові ціни на основні компоненти, використовувани у виробництві.

Кредитний ризик - Група може бути об'єктом впливу кредитного ризику, який являє собою ризик того, що одна сторона фінансового інструменту може не виконати свої зобов'язання, в результаті чого інша сторона зазнає фінансових збитків. Кредитний ризик, головним чином, стосується грошових коштів та їх еквівалентів (Примітка 13), торгової дебіторської заборгованості (Примітка 9), кредитів, наданих постачальникам Групи (Примітка 11). Група структурує рівні свого кредитного ризику, встановлюючи ліміти на суми, щодо яких ризику є прийнятними, щодо конкретного покупця, таким чином, встановлюючи індивідуальні ліміти для кредитного періоду. Кредитні періоди щодо кожного клієнта затверджуються керівництвом на основі попереднього досвіду роботи з даним клієнтом.

У Групи існує три основні групи клієнтів: іноземні клієнти, дистриб'ютори і роздрібні мережі. Кредитні ліміти і періоди встановлюються для клієнтів індивідуально на термін не більше двох місяців. Стандартні кредитні терміни для операцій реалізації товарів для дистриб'юторів становили не більше 20 днів, а для роздрібних мереж - до 60 днів. Нові клієнти на внутрішньому ринку обслуговуються тільки на умовах передоплати, в той час як операції продажу в кредит для клієнтів з позитивною кредитною історією мають термін розрахунків від 14 до 20 днів. Експортні продажі в 2017 і 2016 роках здійснювалися Групою, в основному, на умовах передоплати, в той час як індивідуально встановлені кредитні періоди не можуть перевищувати 41 день. Перед встановленням кредитного періоду та ліміту для клієнта Група оцінює свій досвід щодо ведення торговельних операцій і оплат з даним клієнтом. Відсотки на торговельну дебіторську заборгованість не нараховуються.

Керівництво Групи регулярно стверджує і контролює рівні кредитного ризику щодо окремих клієнтів. Керівництво Групи здійснює оцінку сум торгової дебіторської заборгованості від клієнтів на можливість відшкодування, починаючи з дати закінчення терміну кредитного періоду.

П'ять найбільших роздрібних мереж з числа клієнтів Групи представляють 71% і 64% від залишку торгової дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2018 і 2017 років, відповідно.

Ризик ліквідності - ризик ліквідності являє собою ризик того, що Банк не зможе погасити свої зобов'язання в міру їх настання. Позиція ліквідності Групи ретельно контролюється і управляється. Група використовує процес докладного бюджетування і прогнозу грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність достатніх коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

В наведеній нижче таблиці представлена інформація про непогашені фінансові зобов'язання Групи за строками погашення непохідних фінансових інструментів згідно з договорами станом на 31 грудня 2018 та 2017 років на основі найбільш ранньої дати, на яку Група може бути зобов'язана здійснити оплату:

	31 грудня 2018 року				31 грудня 2017 року			
	до 1 року	1-5 років	більше 5 років	Всього	до 1 року	1-5 років	більше 5 років	Всього
Фінансові зобов'язання								
Позики	396,216	-	-	396,216	262,048	-	-	262,048
Корпоративні облігації	-	-	390,349	390,349	-	-	388,721	388,721
Торгова кредиторська заборгованість	317,419	-	-	317,419	237,284	-	-	237,284
Інша кредиторська заборгованість	7,744	-	-	7,744	2,683	-	-	2,683
Нараховані витрати	63,712	-	-	63,712	45,412	-	-	45,412
Всього	785,091	-	390,349	1,175,440	547,427	-	388,721	936,148

Ризик зміни процентних ставок - ризик зміни процентних ставок є ризик того, що зміни плаваючих процентних ставок можуть мати несприятливий вплив на фінансові результати Групи. На фінансові активи та зобов'язання Групи нараховуються відсотки за фіксованими

ставками, отже, даний ризик не може мати істотного впливу на Групу.

Валютний ризик - Валютний ризик являє собою ризик того, що на фінансові результати Групи нададуть несприятливий вплив зміни курсів обміну валют, які мають відношення до операцій Групи. Група здійснює деякі операції, деноміновані в іноземних валютах. Група не використовує будь-яких похідних фінансових інструментів для управління своїм валютним ризиком.

Балансова вартість монетарних активів і зобов'язань Групи, виражених в іноземних валютах станом на звітні дати, представлена наступним чином:

	Долари США		Євро	
	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	109,304	246,007	709	12,692
Інші оборотні активи	161,049	163,253	-	-
Торгова та інша дебіторська заборгованість	52,412	20,685	-	-
Всього активів	322,765	429,945	709	12,692
Зобов'язання				
Банківські кредити і позики	-	-	-	-
Всього зобов'язань	-	-	-	-
Загальна чиста позиція	322,765	429,945	709	12,692

32. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Групи підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

33. Події після дати балансу

Події після дати балансу, які можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії та потребують коригувань фінансової звітності чи додаткового розкриття інформації, відсутні.

Група затвердила консолідовану фінансову звітність станом на 31 грудня 2018 року і за рік, що закінчився датою 26 квітня 2019 року.

Від імені керівництва Групи компаній «Молочний альянс»:

Сергій Вовченко, Голова Наглядової Ради
АТ «Молочний альянс»

26.04.2019

Надія Мар'єнко, Головний бухгалтер
АТ «Молочний альянс»

