

**Волковысское открытое акционерное
общество «Беллакт»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
с аудиторским заключением независимой
аудиторской организации

Содержание

Аудиторское заключение независимой аудиторской организации

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год.....	6

Заявление об ответственности руководства

Руководство Группы, состоящей из Волковисского открытого акционерного общества «Беллакт» и дочерних компаний (далее – «Группа»), несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы. Консолидированная финансовая отчетность на страницах с 1 по 40 достоверно отражает данные о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Руководство Группы подтверждает последовательное применение соответствующей учетной политики. В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности применялись осмотрительные, обоснованные и справедливые суждения и оценки. Руководство Группы также подтверждает, что консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Руководство Группы несет ответственность за обеспечение надлежащего ведения бухгалтерского учета, сохранность активов Группы, а также предотвращение и выявление случаев недобросовестных действий и других ошибок.

От имени руководства Группы:

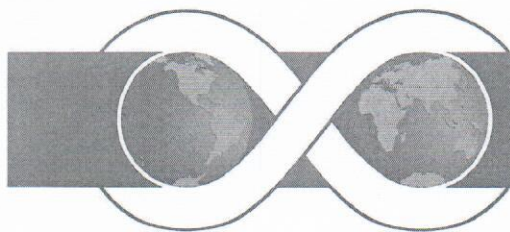
Курецкая Н.В.

Заместитель генерального
директора по экономике

Кухта Е.А.

Заместитель главного
бухгалтера

26 июня 2019



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимой аудиторской организации
по консолидированной финансовой отчетности
Волковысского открытого акционерного общества «Беллакт»
за период с 01.01.2018г. по 31.12.2018г.

Заместителю генерального директора по экономике
Волковысского ОАО «Беллакт»
Курецкой Наталье Владимировне

Аудиторское мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Волковысского ОАО «Беллакт» (место нахождения: ул. Октябрьская, 133, г. Волковыск, Гродненская область 231900, Республика Беларусь; сведения о государственной регистрации: зарегистрировано 29 ноября 2000г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 500043093) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, которые включают краткий обзор основных положений учетной политики и иную пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой» нашего заключения, консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и изменение ее финансового положения, в том числе движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, балансовая стоимость которых составляла 37909 тысяч белорусских рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 34046 тысяч белорусских рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года, поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после даты ее проведения. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как результат, мы не имели возможности определить необходимость корректировок в отношении отраженных в консолидированной финансовой отчетности величин запасов и связанных с ними показателей.

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года "Об аудиторской деятельности" и национальных правил аудиторской деятельности. Наши обязанности в соответствии с этими требованиями описаны далее в разделе "Обязанности"

аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности" настоящего заключения. Нами соблюдались принцип независимости по отношению к аудируемому лицу согласно требованиям законодательства и нормы профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами аудиторского мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили, что, за исключением вопроса, изложенного в разделе "Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой", иные ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем аудиторском заключении, отсутствуют.

Обязанности аудируемого лица по подготовке финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и представление консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию системы внутреннего контроля, необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий и ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно и уместности применения принципа непрерывности деятельности, а также за надлежащее раскрытие в финансовой отчетности в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, наделенные руководящими полномочиями, несут ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит существенных искажений вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий, и в составлении аудиторского заключения, включающего выраженное в установленной форме аудиторское мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с национальными правилами аудиторской деятельности, позволяет выявить все имеющиеся существенные искажения. Искажения могут возникать в результате ошибок и (или) недобросовестных действий и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на ее основе.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с национальными правилами аудиторской деятельности, аудиторская организация применяет профессиональное суждение и сохраняет профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий; разрабатываем и выполняем аудиторские процедуры в соответствии с оцененными рисками; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения аудиторского мнения. Риск необнаружения существенных искажений финансовой отчетности в результате недобросовестных действий выше риска необнаружения искажений в результате ошибок, так как недобросовестные действия, как правило, подразумевают наличие специально разработанных мер, направленных на их сокрытие;

- получаем понимание системы внутреннего контроля Группы, имеющей значение для аудита, с целью планирования аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам аудита, но не с целью выражения аудиторского мнения относительно эффективности функционирования этой системы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой Группой учетной политики, а также обоснованности учетных оценок и соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности;

- оцениваем правильность применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности и на основании полученных аудиторских доказательств делаем вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Если мы приходим к выводу о наличии такой существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в аудиторском заключении к соответствующему раскрытию данной информации в финансовой отчетности. В случае если такое раскрытие информации отсутствует или является ненадлежащим, нам следует модифицировать аудиторское мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты подписания аудиторского заключения, однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать свою деятельность непрерывно;

- оцениваем общее представление финансовой отчетности, ее структуру и содержание, включая раскрытие информации, а также того, обеспечивает ли финансовая отчетность достоверное представление о лежащих в ее основе операциях и событиях.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, наделенными руководящими полномочиями, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированных объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах, возникших в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы предоставляем лицам, наделенным руководящими полномочиями, заявление о том, что нами были выполнены все требования в отношении соблюдения принципа независимости и до сведения этих лиц была доведена информация обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать угрозами нарушения принципа независимости, и, если необходимо, обо всех предпринятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, доведенных до сведения лиц, наделенных руководящими полномочиями, мы выбираем ключевые вопросы аудита и раскрываем эти вопросы в аудиторском заключении (кроме тех случаев, когда раскрытие информации об этих вопросах запрещено законодательством или когда мы обоснованно приходим к выводу о том, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу от ее раскрытия).

Директор ООО «ФинЭкспертиза-Бел»

 В.И. Павлюкович

Аудитор, возглавлявший аудит

 Е.Г. Тубольцев

Информация об аудиторской организации:

Наименование: ООО «ФинЭкспертиза-Бел»

Место нахождения: 220125, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Гинтовта, д.1, комн. 412

Зарегистрировано 20.10.2016г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №690819515

26.06.2019г.

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 год
(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	2018	2017
Выручка	6	288 614	301 475
Себестоимость	7	(238 039)	(226 613)
Валовый доход		50 575	74 862
Прочий доход	8	1 986	1 893
Административные расходы	7	(11 508)	(10 866)
Расходы на реализацию	7	(15 989)	(20 459)
Прочие расходы	7	(9 731)	(7 488)
Результат от операционной деятельности		15 333	37 942
Финансовые доходы	9	1 387	361
Финансовые расходы	9	(10 504)	(6 999)
Прибыль до налогообложения		6 216	31 304
Доходы по налогу на прибыль	10	265	1 029
Прибыль за период		6 481	32 333
Прочий совокупный доход			
<i>Элементы прочего совокупного дохода, которые могут быть классифицированы в прибыль или убытки</i>			
Эффект от пересчета в валюту представления		(173)	89
Итого совокупный доход		6 308	32 422
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников Группы		5 171	31 182
неконтролирующие доли участия		1 310	1 151
Итого прибыль		6 481	32 333
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
собственников Группы		(88)	45
неконтролирующие доли участия		(85)	44
Итого прочий совокупный доход		(173)	89

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Курецкая Н.В.



Заместитель генерального
директора по экономике

Кухта Е.А.

Заместитель главного
бухгалтера

25 июня 2019

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
31 декабря 2018 года**
(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	52 616	55 203
Нематериальные активы	12	166	264
Биологические активы	13	2 365	2 289
Займы выданные		65	107
Инвестиции в ассоциированные компании	14	33	-
Чистые инвестиции в лизинг	15	159	183
Финансовые вложения в компании		13	16
Отложенный налоговый актив	10	5 433	3 308
Итого долгосрочные активы		60 850	61 370
Краткосрочные активы			
Запасы	16	37 909	34 046
Биологические активы	13	1 470	1 142
Займы выданные		57	40
Чистые инвестиции в лизинг	15	24	23
Предоплата по налогу на прибыль		114	213
НДС к вычету		949	974
Предоплаты		6 431	7 753
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	16 380	15 510
Облигации банков	18	27 162	11 955
Денежные средства и их эквиваленты	19	5 774	10 828
Итого краткосрочные активы		96 270	82 484
ИТОГО АКТИВЫ		157 120	143 854
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	27 607	27 607
Резерв при пересчете в валюту представления		195	283
Нераспределенная прибыль		57 722	57 095
Капитал, приходящийся на собственников Группы		85 524	84 985
Доля неконтролирующих акционеров		7 317	7 577
Итого капитал		92 841	92 562
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	34 430	32 470
Отложенное налоговое обязательство	10	2	1
Итого долгосрочные обязательства		34 432	32 471
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	5 891	2 416
Задолженность по налогу на прибыль		31	44
Авансы полученные		6 458	1 046
Кредиторская задолженность	22	17 467	15 315
Итого краткосрочные обязательства		29 847	18 821
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		64 279	51 292
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		157 120	143 854

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Курецкая Н.В.



Заместитель генерального
директора по экономике

Кухта Е.А.



Заместитель главного
бухгалтера

25 июня 2019

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах белорусских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв при пересчете в валюту представления	Капитал, приходящийся на собственников Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
31 декабря 2016	27 607	14 088	238	41 933	7 210	49 143
Совокупный доход за период	-	31 182	-	31 182	1 151	32 333
Прибыль	-	-	45	45	44	89
Прочий совокупный доход	-	31 182	-	-	-	31 182
Итого совокупный доход за период	-	31 182	45	31 227	1 195	32 422
Операции с собственниками Группы						
Первоначальное признание кредита от ГФУ	-	16 139	-	16 139	-	16 139
Городнооблисполкома	-	(2 905)	-	(2 905)	-	(2 905)
Налоговый эффект от первоначального признания займов от ГФУ Городнооблисполкома	-	(772)	-	(772)	-	(772)
Отчисления в централизованный фонд	-	(731)	-	(731)	(734)	(1 465)
Дивиденды	-	94	-	94	(94)	-
Изменения в долях участия	-	11 825	-	11 825	(828)	10 997
Итого операции с собственниками Группы	-	57 095	283	84 985	7 577	92 562
31 декабря 2017	27 607	57 095	283	84 985	7 577	92 562
Совокупный доход за период	-	5 171	-	5 171	1 310	6 481
Прибыль	-	-	(88)	(88)	(85)	(173)
Прочий совокупный доход	-	5 171	-	5 083	1 225	6 308
Итого совокупный доход за период	-	5 171	(88)	5 083	1 225	6 308
Операции с собственниками Группы						
Возврат отчислений в централизованный фонд	-	736	-	736	-	736
Дивиденды	-	(5 280)	-	(5 280)	(1 485)	(6 765)
Итого операции с собственниками Группы	-	(4 544)	-	(4 544)	(1 485)	(6 029)
31 декабря 2018	27 607	57 722	195	85 524	7 317	92 841

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Курецкая Н.В.



Заместитель генерального
директора по экономике

Кухта Е.А.



Заместитель главного
бухгалтера

25 июня 2019

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**
(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	2018	2017
ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за период		6 481	32 333
Корректировки на:			
Доходы по налогу на прибыль	10	(265)	(1 029)
Амортизация основных средств	7, 11	8 559	10 533
Амортизация нематериальных активов	7, 12	142	99
Доход от участия в ассоциированных компаниях	9, 14	(39)	-
Изменение справедливой стоимости биологических активов	8, 13	(1 561)	(1 763)
Первоначальное признание кредитов и займов	9	(25)	-
Доход по процентам	9	(1 303)	(357)
Доход по финансовому лизингу	9	(20)	(4)
Курсовые разницы	9	3 962	480
Расходы по процентам	9	6 542	6 519
Расходы по резерву по сомнительным долгам	7, 17	99	154
Обесценение предоплат	7	2 826	-
Результат от выбытия основных средств	8, 7	(122)	101
Движение денежных средств от операционной деятельности до отражения изменений в операционных активах и обязательствах		25 276	47 066
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Предоплаты		(1 504)	(432)
Запасов		(4 484)	6 209
Прочих активов		25	(110)
Авансов полученных		5 412	(2 230)
Дебиторской задолженности		1 130	(2 402)
Кредиторской задолженности		2 154	1 280
Движение денежных средств от операционной деятельности до налогов на прибыль и процентов уплаченных		28 009	49 381
Проценты уплаченные		(1 598)	(4 105)
Налог на прибыль уплаченный		(1 881)	(1 438)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		24 530	43 838
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(6 542)	(4 485)
Поступления от реализации основных средств		215	467
Приобретение нематериальных активов		(44)	(206)
Инвестирование средств в облигации		(13 606)	(11 955)
Возврат основного долга по лизингу / (выдача лизинга)		23	(202)
Возврат предоставленных займов		28	21
Проценты полученные		1 323	357
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(18 603)	(16 003)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Кредиты и займы полученные		2 342	34 138
Кредиты и займы погашенные		(1 826)	(52 405)
Отчисления в централизованный фонд		736	(772)
Выплаченные дивиденды		(6 765)	(1 465)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(5 513)	(20 504)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2018 года (продолжение)**

(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	2018	2017
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		414	7 331
Влияние курсовых разниц		(5 468)	168
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	10 828	3 329
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	<u>5 774</u>	<u>10 828</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Курецкая Н.В.



Заместитель генерального
директора по экономике

Кухта Е.А.



Заместитель главного
бухгалтера

25 июня 2019

1. Информация о Группе

Волковыское открытое акционерное общество «Беллакт» (ранее Волковысский молочно-консервный комбинат детского питания) действует с 1970 года.

Компания создана путем преобразования Волковысского народного предприятия «Беллакт» в соответствии с законодательством Республики Беларусь на основании решения конференции народного предприятия «Беллакт» от 20 апреля 1995 и действует в соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь и иными законодательными актами.

Место нахождения Волковысского ОАО «Беллакт»: 231990, Республика Беларусь, Гродненская область, г. Волковыск, ул. Октябрьская, 133.

Основными видами деятельности Группы является переработка молока и производство молочных продуктов, оптовая торговля, организация доставки продукции.

Основной портфель продукции составляют сухие молочные смеси и каши для питания детей с первых дней жизни, до года и старше. Также, Волковыское ОАО «Беллакт» производит сухое цельное и обезжиренное молоко, масло животное, сухую сыворотку и иную продукцию.

В Компании разработаны, внедрены и действуют:

- система менеджмента качества в соответствии с требованиями СТБ ISO 9001-2009;
- система управления безопасностью пищевых продуктов на основе анализа опасностей и критических контрольных точек (НАССР) СТБ 1470-2012;
- система менеджмента безопасностью пищевых продуктов в соответствии с требованиями международного стандарта FSSC 22000;
- система управления окружающей средой на соответствие требованиям СТБ ИСО 14001-2005;
- система управления охраной труда в соответствии с требованиями СТБ 18001-2009.

С 2014 года Волковыское ОАО «Беллакт» производит жидкое и пастообразное детское питание. Ассортимент вырабатываемой продукции составляет более 190 наименований.

Среднесписочная численность сотрудников Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составляет 1 338 человек и 1 496 человека соответственно.

Компания является материнской компанией Группы (далее - Группа), состоящей из следующих дочерних предприятий, объединенных для данной консолидированной финансовой отчетности:

Предприятие	Страна регистрации	доля владения, %		Вид деятельности
		31 декабря 2018	31 декабря 2017	
ООО «Беллакт-Столица»	Республика Беларусь	51	51	Оптовая и розничная торговля
ООО «Беллактторгмаг»	Республика Беларусь	51	51	Оптовая и розничная торговля
ООО «Торговый дом Беллакт»	Российская Федерация	51	51	Оптовая и розничная торговля
ОАО «Хатьковцы»	Республика Беларусь	72,4	72,4	Производство сельскохозяйственной продукции

Инвестиция в ООО «Торговый дом Беллакт» была классифицирована как инвестиция в ассоциированную компанию по состоянию на 1 января 2015 и 31 декабря 2015. 1 июля 2016 Группа приобрела дополнительную долю в ООО «Торговый дом Беллакт», и с 1 июля 2016 изменила статус данной инвестиции на инвестицию в дочернюю компанию.

Группа также имеет долю в ООО «Беллакт-Украина» (39%) и признала данную инвестицию как инвестицию в ассоциированную компанию. Стоимость чистых активов компании была отрицательной по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2017, и превышала сумму инвестиции. Следовательно, сумма инвестиции была обесценена до 0. По состоянию на 31 декабря 2018 чистые активы ООО «Беллакт-Украина» были положительными, и Группа отразила восстановление инвестиции в данную Компанию (см. Примечание 14).

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния экономической среды рынка на операции Группы.

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах белорусских рублей (далее – «тыс. руб.») и все данные округлены до ближайшей тысячи, кроме случаев, где указано иное. Поскольку основным местом ведения деятельности Группы является Республика Беларусь, белорусский рубль является валютой представления отчетности Группы и функциональной валютой всех ее компаний.

Основы подготовки

Компании Группы обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и налогообложения Республики Беларусь (далее по тексту – «БСБУ»). В целях консолидации соответствующая БСБУ финансовая отчетность была скорректирована для приведения в соответствие с МСФО. Эти корректировки отражают экономическую сущность основных сделок, включая реклассификации и признание/прекращение признания некоторых активов и обязательств, прибыли и убытков по соответствующим статьям финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность материнской компании и дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2018 года. Объект инвестиций классифицируется как дочерняя компания, когда Группа осуществляет над ним контроль. Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются все следующие три условия: наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций; наличие у Группы подверженности риску, связанному с изменением переменной отдачи от инвестиции; наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала осуществления контроля и до даты его окончания.

Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с чистыми активами, отнесенными на долю участников. Убытки дочерней компании относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

При изменении доли участия в дочерней компании без изменения в контрольной и неконтрольной доле участия, операция отражается в составе чистых активов, отнесенных на долю участников.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав совокупного дохода или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия представляют собой часть совокупного дохода и чистых активов, не принадлежащих Группе. Неконтролирующие доли участия представлены отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе и отдельно от чистых активов материнской компании в составе чистых активов, отнесенных на долю участников в консолидированном отчете о финансовом положении. Чистые активы материнской компании и неконтролирующие доли участия учитываются в составе чистых активов, отнесенных на долю участников в соответствии с пунктом AG29A МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», который требует, чтобы инструменты, классифицированные как долевыми в соответствии с пунктами 16А и 16В или пунктами 16С и 16D МСФО (IAS) 32 в отдельной или индивидуальной финансовой отчетности, которые представляют собой чистые активы материнской компании и неконтролирующие доли участия, классифицировались как обязательства в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость – сумма, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Определение справедливой стоимости (продолжение)

Группа оценивает справедливую стоимость финансового инструмента на основании котировок активного рынка в случае, если данная информация доступна. Рынок считается активным, если сделки проводятся на регулярной основе между независимыми осведомленными участниками, а соответствующие котировки цен легко доступны и отражают рыночную конъюнктуру.

Если рынок не является активным, для определения справедливой стоимости Группа использует следующие методы:

- анализ операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

уровень 2 – методы оценки, основанные на наблюдаемых данных, получаемых либо напрямую (т. е., цены) или косвенно (т. е., производные от цен). Данная категория включает в себя инструменты, оцениваемые с использованием котировок на активных рынках для аналогичных инструментов; котировок для идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые считаются менее активными; либо прочие методы оценки, при которых все существенные данные прямо или косвенно доступны на основе рыночных данных;

уровень 3 – методы оценки с применением ненаблюдаемых данных. В данную категорию входят все инструменты, где метод оценки включает в себя данные, не основанные на наблюдаемых данных, и эти ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает в себя инструменты, которые оцениваются на основе котировок для аналогичных инструментов, когда необходимы существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения для того, чтобы отразить разницы между инструментами.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Определение амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой сумму, в которой финансовый актив или обязательство учитывается при первоначальном признании, минус частичные выплаты основного долга, плюс или минус накопленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и суммой к погашению, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 Комитет по МСФО представил финальную МСФО 9 Финансовые инструменты. МСФО 9 вступает в действие с 1 января 2018.

Группа применила МСФО 9, изданный в июле 2014, начиная с 1 января 2018 и применила все исправления, начиная с этой даты. Влияние МСФО 9 на отчетность Группы за 2018 год незначительно.

Классификация – Финансовые активы

МСФО 9 содержит новые требования к классификации и подходам к оценке финансовых активов, на которые влияет модель бизнеса, в котором использованы активы, а также характеристики потока денежных средств.

МСФО 9 содержит три классификационные категории финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее - ССПСД) и справедливой стоимости через прибыли и убытки (далее - ССПУ). Стандарт исключает существующие согласно МСФО (IAS) 39 категории: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также удерживаемые до продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные финансовые инструменты, встроенные в контракты, в которых основным объектом является финансовый актив в рамках стандарта, никогда не раздваиваются. Вместо этого гибридный финансовый инструмент оценивается для классификации в целом.

Обесценение финансовых активов

МСФО 9 замещает модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 на прогнозную модель ожидаемых кредитных убытков (далее - ECL). Данное изменение требует применение обоснованного суждения о том, как изменения экономических факторов влияют на ECL, которое основано на вероятностно-взвешенном базисе.

Новая модель оценки применяется к финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости или по ССПУ, кроме инвестиций в долевыми инструментами, а также в контрактные активы.

Согласно МСФО 9 резервы убытков рассчитываются на основании любого из базисов ниже:

- 12-месячная модель ECL. Это ECL, полученная в результате возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; или

- ECL на весь жизненный цикл инструмента. Это ECL, полученная в результате всех возможных событий дефолта в течение всего ожидаемого жизненного цикла инструмента.

ECL на весь жизненный цикл применяется, если кредитный риск финансового актива, отраженного на отчетную дату, существенно возрастает после первоначального признания, а 12-месячная модель ECL применяется в противном случае. Группа может установить, что финансовый риск не возрастает существенно, если актив имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Однако модель ECL на весь жизненный цикл всегда применяется в отношении дебиторской задолженности и контрактных активов без существенного финансового компонента.

Эффект от применения МСФО 9 на финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2018 представлен следующим образом:

	Классификация согласно МСФО 39	Классификация согласно МСФО 9
Финансовые вложения в компании	Удерживаемые для продажи	ССПУ
Торговая и прочая дебиторская задолженность	займы и дебиторская задолженность	по амортизированной стоимости
Облигации банков	займы и дебиторская задолженность	по амортизированной стоимости
Денежные средства и их эквиваленты	займы и дебиторская задолженность	по амортизированной стоимости

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО 9 Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация – Финансовые обязательства

МСФО 9 в значительной степени сохраняет требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Однако, согласно МСФО 39 все изменения в справедливой стоимости обязательств, учитываемых по ССПУ, отражаются в прибыли и убытках, в то время как согласно МСФО 9 данные изменения в справедливой стоимости презентуются следующим образом:

- сумма изменений справедливой стоимости за счет изменений в кредитном риске обязательства отражается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся сумма изменения отражается в составе прибыли и убытков.

Раскрытие

МСФО 9 требует расширенное раскрытие, в частности, об учете хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Оценка Группы включает анализ для определения пробелов в данных по текущим процессам внедренной системы контроля изменений, которая по мнению руководства необходима для сбора данных.

Переход

Изменения в учетной политике, полученные в результате применения МСФО 9 применяются ретроспективно. Эффект применения МСФО 9 является нематериальным для Группы.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают наличные денежные средства, денежные средства в банках, краткосрочные депозиты и депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, не подверженные существенному риску изменения стоимости.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется процентная ставка, заложенная в договоре аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется ставка привлечения заемных средств Группы. Первоначальные прямые затраты Группы прибавляются к сумме, признаваемой в качестве актива. Арендные платежи распределяются между расходами на финансирование и уменьшением непогашенного обязательства. Расходы на финансирование в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по неизменной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток непогашенного обязательства, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора в связи с финансовой арендой, прибавляются к стоимости арендуемых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются в определенной сумме как часть первоначальной стоимости такого актива за вычетом компенсации инфляционных ожиданий. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Налогообложение

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с налоговым законодательством Республики Беларусь налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению на нетто-основе.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретенным товарам и услугам, полученным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату путем зачета против начисленной суммы НДС.

НДС к уплате в бюджет

Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет, представляет собой разницу между общей начисленной суммой НДС, рассчитанной для налогового периода, и суммой НДС к возмещению за этот период.

Текущий налог на прибыль

Затраты по налогу на прибыль представляют сумму текущих и отложенных расходов по налогу. Текущие расходы по налогу на прибыль основаны на налогооблагаемой прибыли за год и исчисляются в соответствии с законодательством страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Текущие расходы Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием налоговых ставок, которые были введены или, по существу, действовали на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с применением налоговых ставок, которые были введены или, по существу, действовали на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту несения, если они отвечают критериям признания.

Стоимость основных средств включает затраты на модернизацию и замену, которые продлевают срок полезного использования активов или увеличивают их возможность генерировать доход. Ремонт и техническое обслуживание учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения расходов.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных в результате объединения бизнеса, учтенного по методу приобретения, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Амортизация объекта производится с момента его готовности к эксплуатации по целевому назначению. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов, производится с момента их готовности к эксплуатации по целевому назначению:

	<u>Годы</u>
Здания, сооружения и передаточные устройства	10-100
Машины и оборудование	2-25
Транспортные средства	5-20
Прочее	2-60

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Когда компоненты единицы основных средств имеют различный срок полезного использования, то они учитываются как отдельные единицы (основные компоненты) основных средств. Компонент объекта основных средств, первоначальная стоимость которого является значительной по отношению к общей первоначальной стоимости данного объекта, амортизируется отдельно.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Списание ранее признанного объекта основных средств или его значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получение экономических выгод от их использования или выбытия. Доходы или расходы, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе и отражаются в прибылях и убытках за тот отчетный период, в котором актив был списан.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на выбытие и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

Убытки от обесценения, возникающие в результате непрерывной деятельности, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не должна превышать его возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости отражается в отчете о совокупном доходе. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенного метода и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Биологические активы

Группа учитывает биологические активы по справедливой стоимости исходя из дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки включают в себя поступления от реализации молока и мяса за вычетом расходов по кормлению, лечению и обслуживанию стада и молодняка.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Акционерный капитал

Акционерный капитал, отражается по первоначальной стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Неденежные вклады включаются в акционерный капитал по справедливой стоимости внесенных активов. Собственные акции, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу, классифицируются как акционерный капитал.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание выручки

МСФО (IFRS) 15 устанавливает всеобъемлющую основу определения того, признается ли выручка, в каком объеме и в каком периоде. Данный стандарт заменил МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительства» и соответствующие дополнения.

Группа приняла МСФО (IFRS) 15 с использованием метода кумулятивного эффекта, при этом первоначальное признание осуществляется по состоянию на 1 января 2018. Информация за 2017 год не была пересчитана, т.е. представлена как было отражено ранее в соответствии с МСФО 18 и МСФО 11. Общее влияние перехода на МСФО 15 на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 незначительно.

Применение МСФО 15 не повлияло существенным образом на отчет о финансовом положении Группы. Группа приняла решение не выделять в составе выручки от реализации продукции отдельное контрактное обязательство - компонент услуг по доставке. Согласно условиям договоров с покупателями вся продукция отгружается либо на складе продавца, либо доставляется до склада покупателя. Соответственно, при доставке до склада покупателя, контроль над реализуемыми активами переходит к покупателю после оказания услуги по доставке.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Однако применение МСФО 15 привело к необходимости классификации расходов по доставке в себестоимость продаж. Общее влияние применения стандарта МСФО 15 на отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018, выглядит следующим образом:

	При применении МСФО 15	При применении МСФО 18
Выручка	288 614	288 614
Себестоимость	(238 039)	(232 655)
Валовый доход	50 575	55 959
Прочий доход	1 986	1 986
Административные расходы	(11 508)	(11 508)
Расходы на реализацию	(15 989)	(21 373)
Прочие расходы	(9 731)	(9 731)
Результат от операционной деятельности	15 333	15 333

МСФО 15 не оказал существенного влияния на все прочие компоненты отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прочие доходы и расходы

Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально переданы (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг).

Все расходы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Финансовые доходы/расходы – Курсовые разницы». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Национального банка Республики Беларусь на дату такой операции включается в состав

доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

На 31 декабря 2018 и 2017 годов официальные курсы основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь, были следующими:

	31 декабря 2018	Средний курс за 2018 год	31 декабря 2017	Средний курс за 2017 год
Доллар США	2,1598	2,0366	1,9727	1,9318
Российский рубль	0,0311	0,0326	0,0343	0,0331
Евро	2,4734	2,4054	2,3553	2,1783

Операции со связанными сторонами

Группа применяет освобождение в отношении требований к раскрытию операций и балансов со связанными сторонами в соответствии с параграфом 25 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

4. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- Изменения МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

В настоящее время Группа оценила, что предполагаемое влияние новых стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность является несущественным.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует от руководства Группы выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики и приводимые в отчетности суммы активов, обязательств, суммы доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценочные значения и основные допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки пересматриваются, и во всех последующих периодах, если изменения в оценках оказывают влияние на последующие периоды.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководства относительно потенциального воздействия глобальной деловой среды и деловой среды Республики Беларусь на операции и финансовое положение Группы. Однако будущие изменения в деловой среде могут отличаться от оценок руководства.

К значимым аспектам неопределенности оценок и существенных суждений в применении учетной политики, которые имеют наибольшее влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, относятся:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа создает резерв под убытки от обесценения дебиторской задолженности, связанные с неспособностью контрагентов исполнить свои обязательства. Руководство использует оценки, основанные на сроках задолженности и исторических данных о списаниях, кредитоспособности контрагентов и изменениях в сроках платежей. В случае ухудшения финансового положения контрагентов суммы фактического списания могут превысить ожидаемые оценки.

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Группа осуществляет анализ сроков полезного использования основных средств, как минимум, в конце каждого финансового года. Если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то соответствующие изменения учитываются как изменения в учетных оценках. Такие оценки могут оказать существенное влияние на размер балансовой стоимости основных средств и на амортизацию, признаваемую в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение нефинансовых активов

Проводимое Группой тестирование основных средств на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится согласно модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются согласно прогнозу на следующие годы и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат базу активов тестируемого подразделения, генерирующего денежные потоки.

Налогообложение и таможенное законодательство

Белорусское законодательство и нормативы, касающиеся налогообложения и вопросов операционной деятельности, включая валютный контроль и таможенные правила, постоянно развиваются и меняются. Законодательство и нормативы не всегда четко прописаны и допускают различные толкования местными, региональными и национальными властями и прочими правительственными органами.

Нередки случаи непоследовательности в интерпретациях и подходах. Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и что Группа соблюдала все нормативы, выплатила или начислила все соответствующие налоги.

В то же время существует риск того, что налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и интерпретациям, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать длительный период времени. Из-за этих факторов налоговые риски в Республике Беларусь существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой. Тем не менее, данные риски снижаются со временем.

Определение размера непредъявленных претензий в случае, если они возникнут, или вероятности неблагоприятного исхода событий не представляется возможным.

Отложенный налоговый актив

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

6. Выручка

Выручка от реализации продукции и предоставления услуг представлена следующими статьями:

	2018	2017
Реализация продукции	274 819	289 145
Розничная торговля	10 044	8 926
Реализация продукции животноводства	2 511	1 607
Реализация продукции растениеводства	1 091	1 609
Реализация услуг	149	188
Итого	288 614	301 475

Реализация продукции, за исключением реализации продукции растениеводства и животноводства, производится либо на условиях франко-склад продавца, либо на условиях франко-склад покупателя, где доля реализации продукции на условиях поставки до склада покупателя за 2018г составила порядка 60% (2017: 61%).

С 1 января 2018 был принят МСФО 15. Группа приняла решение не выделять в выручке от реализации продукции два различных обязательства к исполнению – товарный компонент и услуги по доставке продукции. Цена за доставку продукции учтена при формировании цены для конечного покупателя. Передача контроля над реализуемыми активами происходит после оказания услуги по доставке на склад покупателя.

Более подробная сегментация по видам выручки Группы представлена следующим образом (услуги по транспортировке учтены в сегменте вида продукции):

	2018	2017
Сухие консервы	103 519	93 353
Цельномолочная продукция	76 513	71 842
Жидкие смеси и каши для детского питания	24 632	38 717
Масло животное	21 627	28 368
Сливки	18 027	13 421
Изделия мучные кондитерские, торты, пирожные	13 919	12 056
Молоко сухое обезжиренное	11 983	11 481
Сухая сыворотка	2 576	1 717
Реализация продукции животноводства	2 511	1 607
Нежирная продукция	2 223	3 080
Молоко, сливки, сыворотка и другие отгруженные	1 871	6 898
Заменитель цельного сухого молока	1 476	1 801
Реализация продукции растениеводства	1 091	1 609
Каши молочные	669	1 028
Концентрат	284	341
Реализация услуг	149	188
Напитки и продукция на основе сыворотки	120	143
Напитки чайные	6	-
Молоко сгущенное	-	7 846
Прочая реализация товаров, работ, услуг	5 418	5 979
Итого	288 614	301 475

Согласно планам руководства, реализация сухого молока в 2019 году снизится на 2,4% за счет спада рождаемости в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Реализация молока сгущенного в сумме 7 846 тыс. руб. представляет собой серию крупных индивидуальных заказов, реализованных за период с января по май 2017 года. В 2018 году данных заказов Группа не получила.

6. Выручка (продолжение)

Географическая сегментация выручки Группы представлена следующим образом:

	2018	2017
Республика Беларусь	187 929	192 049
Российская Федерация	50 886	77 174
КНР	17 465	3 302
Республика Монголия	11 234	7 813
Республика Казахстан	5 218	1 366
Саудовская Аравия	2 622	2 385
Армения	2 529	478
Пакистан	1 470	1 327
Вьетнам	1 419	-
Украина	1 198	1 412
Йемен	1 058	130
Оман	1 023	2 001
Молдова	874	1 009
Марокко	784	-
Азербайджан	595	1 283
Камерун	495	-
Узбекистан	454	-
Таджикистан	301	-
Сирия	264	-
Кот-д'Ивуар	249	948
Япония	164	-
Туркменистан	147	-
Бангладеш	136	-
Грузия	100	861
Турция	-	2 549
Катар	-	2 364
Киргизия	-	2 021
Египет	-	509
ОАЭ	-	494
Итого	288 614	301 475

Снижение выручки в 2018 году вызвано главным образом ухудшением торговых отношений между Республикой Беларусь и Российской Федерацией, жесткой внутриотраслевой конкуренцией.

Снижению выручки сопутствовали прирост стоимости сырья, условно-постоянных расходов.

Группа планирует обеспечить рост выручки в 2019 году путем диверсификации рынков сбыта. Также планируется освоить такие новые рынки сбыта, как Малайзия, Афганистан и Гана.

Раскрытие по операционным расходам см. Примечание 7.

7. Операционные расходы

(а) Операционные расходы по функциональному признаку представлены следующим образом:

	2018	2017
Себестоимость	238 039	226 613
Административные расходы	11 508	10 866
Расходы на реализацию	15 989	20 459
Итого	265 536	257 938

Раскрытие данных операционных расходов по природе затрат включает в себя:

	2018	2017
Изменение в остатках готовой продукции	(1 285)	6 969
Сырье и материалы	190 517	183 511
Оплата труда, включая налоги	25 331	23 106
Работы и услуги	14 170	11 913
Амортизация основных средств	8 471	10 429
Транспортные услуги	5 393	5 354
Стоимость товаров	4 802	-
Стоимость продукции животноводства	2 411	1 991
Ремонт и обслуживание зданий	2 292	1 855
Стоимость проданного скота	2 261	1 769
Реклама	2 198	2 197
Экспертизы и консультационные услуги	1 794	1 496
Налоги и сборы	1 362	1 002
Обслуживание транспорта	903	772
Аренда	774	829
Командировочные расходы	581	494
Расходы по логистике	468	579
Прочие услуги	452	384
IT расходы	410	386
Расходы материалов и спецодежды	364	373
Коммунальные услуги	344	235
Стоимость продукции растениеводства	297	941
Канцелярские расходы	212	152
Страхование	193	224
Банковские и биржевые услуги и комиссия	177	255
Амортизация нематериальных активов	142	99
Печатная и сувенирная продукция	133	135
Обучение	116	140
Разработка дизайна	63	73
Аудит	60	77
Прочие расходы	130	198
Итого	265 536	257 938

7. Операционные расходы (продолжение)

(б) Прочие расходы составили:

	2018	2017
Прочие расходы	9 731	7 488

Детальное раскрытие прочих расходов представлено следующим образом:

	2018	2017
Оплата труда, включая налоги	4 402	5 292
Обесценение предоплат	2 826	-
Спонсорская помощь	738	128
Социальные расходы	571	374
Результат от выбытия материалов	482	348
Налоги и сборы	229	175
Расходы по резерву по сомнительным долгам	99	154
Амортизация основных средств	88	104
Штрафы и возмещения уплаченные	79	546
Страхование	44	30
Судебные издержки	9	-
Командировочные расходы	2	5
Убыток от реализации основных средств	-	101
Прочие расходы	162	231
Итого	9 731	7 488

Амортизация основных средств распределена следующим образом:

	2018	2017
Себестоимость	6 987	8 766
Капитализировано в стоимость запасов	801	751
Административные расходы	335	450
Расходы на реализацию	348	462
Прочие расходы	88	104
Итого	8 559	10 533

8. Прочий доход

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	2018	2017
Изменение справедливой стоимости биологических активов	1 561	1 763
Доход от реализации основных средств	122	-
Штрафы полученные	108	17
Доход по аренде	80	67
Доход от списания кредиторской задолженности	60	2
Страховое возмещение полученное	-	7
Прочие доходы	55	37
Итого	1 986	1 893

9. Результат от финансовой деятельности

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2018	2017
Процентные доходы по эффективной ставке		
- доход по процентам	1 303	357
Доход от участия в ассоциированных компаниях	39	-
Первоначальное признание кредитов и займов	25	-
Прочие процентные доходы		
- доход по финансовому лизингу	20	4
Финансовые доходы	1 387	361
Курсовые разницы	(3 962)	(480)
Процентные расходы по эффективной процентной ставке		
- расходы по процентам по кредитам и займам	(5 999)	(6 031)
Прочие процентные расходы		
- расходы по процентам по лизингу	(543)	(488)
Финансовые расходы	(10 504)	(6 999)
Результат от финансовой деятельности, нетто	(9 117)	(6 638)

10. Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в 2018 и 2017 году юридические лица уплачивали текущий налог на прибыль по ставке 18%.

В Российской Федерации ставка налога на прибыль в 2018 и 2017 году составляла 20%.

Ниже приводятся основные компоненты расходов по текущему налогу на прибыль за 2018 и 2017 годы:

	2018	2017
Расход по текущему налогу	(1 854)	(2 987)
Доход по отложенному налогу	2 119	4 016
Доход по налогу на прибыль	265	1 029

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения с фактическим расходом по налогу на прибыль для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	6 216	31 304
Ставка налога на прибыль	18%	18%
Теоретический доход (расход) по налогу на прибыль	(1 119)	(5 635)
Эффект от непризнанного отложенного налога	-	3 411
Эффект от разных ставок в Российской Федерации	(19)	(27)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов	1 597	3 448
Налоговый эффект от невычитаемых расходов	(194)	(168)
(Расходы) / доходы по налогу на прибыль	265	1 029

Движение отложенного налога за 2018 и 2017 годы представлено ниже:

	2018	2017
Отложенный налоговый актив, нетто на начало периода	3 307	2 185
Эффект от курсовых разниц по ТД Беллакт	5	11
Признание отложенного налога непосредственно в капитале	-	(2 905)
Доход по отложенному налогу	2 119	4 016
Отложенный налоговый актив, нетто на конец периода	5 431	3 307

10. Налогообложение (продолжение)

Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 представлены следующим образом:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Основные средства	7 154	6 502	-	-	7 154	6 502
Нематериальные активы	36	41	-	-	36	41
Инвестиции в ассоциированные компании	-	4	(2)	-	(2)	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	36	-	(1)	12	35
Предоплаты	509	-	-	-	509	-
Запасы	788	558	-	-	788	558
Биологические активы	316	298	-	-	316	298
Кредиты и займы	-	-	(3 120)	(3 890)	(3 120)	(3 890)
Кредиторская задолженность	245	168	-	-	245	168
Прочие активы	57	30	-	-	57	30
Итого	9 117	7 637	(3 122)	(3 891)	5 995	3 746
непризнанный отложенный налоговый актив					(564)	(439)
Итого признанный отложенный налог в т. ч.					5 431	3 307
Отложенный налоговый актив					5 433	3 308
Отложенное налоговое обязательство					(2)	(1)

11. Основные средства

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

СТОИМОСТЬ	Здания	Сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Инвентарь и принадлежности	Инструмент	Транспортные средства	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	ИТОГО
31 декабря 2016	29 013	2 787	6 682	75 791	1 330	110	7 344	3 083	126 140
Приобретение	269	-	-	1	73	-	109	4 033	4 485
Перевод между группами	792	25	56	2 131	142	11	359	(3 516)	-
Эффект от присоединения	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
ТД Беллакт	(52)	-	-	(697)	(25)	-	(86)	(320)	(1 180)
31 декабря 2017	30 022	2 812	6 738	77 226	1 520	121	7 726	3 250	129 415
Приобретение	-	-	-	-	-	-	-	6 542	6 542
Перевод между группами	1 873	347	262	2 291	234	103	688	(5 798)	-
Перевод в запасы	-	-	-	-	-	-	-	(477)	(477)
Выбытие	-	(9)	-	(3 101)	(58)	(1)	(183)	(18)	(3 370)
31 декабря 2018	31 895	3 150	7 000	76 416	1 696	223	8 231	3 499	132 110
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ									
31 декабря 2016	(4 717)	(962)	(5 745)	(48 324)	(544)	(83)	(3 916)	-	(64 291)
Амортизация за период	(758)	(128)	(47)	(8 610)	(124)	(11)	(855)	-	(10 533)
Выбытие амортизации	37	-	-	494	21	1	59	-	612
31 декабря 2017	(5 438)	(1 090)	(5 792)	(56 440)	(647)	(93)	(4 712)	-	(74 212)
Амортизация за период	(850)	(126)	(53)	(6 555)	(145)	(25)	(805)	-	(8 559)
Выбытие амортизации	-	9	-	3 094	50	1	123	-	3 277
31 декабря 2018	(6 288)	(1 207)	(5 845)	(59 901)	(742)	(117)	(5 394)	-	(79 494)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ									
31 декабря 2017	24 584	1 722	946	20 786	873	28	3 014	3 250	55 203
31 декабря 2018	25 607	1 943	1 155	16 515	954	106	2 837	3 499	52 616

11. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 информация о залогах представлена в Примечании 21.

Первоначальная стоимость полностью амортизированных, но используемых основных средств составляет на 31 декабря 2018 года 43391 тыс. руб. (31 декабря 2017 – 27784 тыс. руб.).

Стоимость основных средств, полученных по договорам лизинга, составляет на 31 декабря 2018 года 2 166 тыс. руб. (31 декабря 2017 – 1 256 тыс. руб.).

12. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

	Исключительные и имущественные права на активы	Прочее	Итого
СТОИМОСТЬ			
31 декабря 2016	588	33	621
Приход	206		206
31 декабря 2017	794	33	827
Приход	12	32	44
31 декабря 2018	806	65	871
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ			
31 декабря 2016	(461)	(3)	(464)
Амортизация	(91)	(8)	(99)
31 декабря 2017	(552)	(11)	(563)
Амортизация	(125)	(17)	(142)
31 декабря 2018	(677)	(28)	(705)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ			
31 декабря 2017	242	22	264
31 декабря 2018	129	37	166

13. Биологические активы

Движение биологических активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

Животные на выращивании и стадо

	2018	2017
Остаток на начало периода	3 431	3 320
Приобретение	1 104	117
Продажа	(2 261)	(1 769)
Изменение справедливой стоимости биологических активов за счет:		
- ценового фактора	(1 845)	(605)
- физических изменений	3 406	2 368
Остаток на конец периода	3 835	3 431
в т.ч.		
долгосрочные активы	2 365	2 289
краткосрочные активы	1 470	1 142

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 информация о залогах представлена в Примечании 21.

14. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа также имеет долю в ООО «Беллакт-Украина» (39%) и признала данную инвестицию как инвестицию в ассоциированную компанию. Однако стоимость чистых активов компании была отрицательной по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2017 и превышала сумму инвестиции. Сумма инвестиции на эти даты была обесценена до 0.

В 2018 году ООО «Беллакт-Украина» за счет накопленной прибыли за 2017 и 2018 годы смогла выйти на положительную сумму чистых активов. Как следствие, Группа отразила доход от участия в данной Компании.

За 2017 год Группа не признавала доход от участия в ООО «Беллакт-Украина», так как результаты прошлых периодов относились на восстановление стоимости инвестиции.

Раскрытие по инвестициям в ассоциированную компанию выглядит следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ООО «Беллакт-Украина»		
Процент владения	39%	39%
Краткосрочные активы	276	272
Краткосрочные обязательства	(176)	(271)
Чистые активы (100%)	100	1
Доля Группы в чистых активах (39%)	39	-
Элиминирование нереализованной прибыли по нисходящим продажам	(6)	-
Текущая стоимость в инвестициях	33	-
Выручка	1 663	
Себестоимость	(1 194)	
Прочие операционные доходы и расходы	(365)	
Расходы по налогу на прибыль	(12)	
Эффект от пересчета в валюту представления	7	
Итого совокупный доход (100%)	99	
Доля Группы (39%)	39	

Элиминирование нереализованной прибыли по нисходящим продажам в сумме 6 тыс. руб. в эквиваленте представляет собой долю нереализованной прибыли Группы в остатках запасов на балансе ООО «Беллакт-Украина» по состоянию на 31 декабря 2018. Данный эффект уменьшает непосредственно стоимость инвестиции и не относится на прибыль текущего периода.

Функциональной валютой Компании является украинская гривна. Эффект от пересчета в валюту представления в сумме 7 тыс. руб. представляет собой текущий эффект за отчетный период от пересчета отчетности ООО «Беллакт-Украина» из функциональной валюты Компании в белорусские рубли.

15. Чистые инвестиции в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2017 Группа имеет следующие инвестиции в лизинг:

Лизингополучатель	Валюта	Год погашения	31 декабря 2018	31 декабря 2017
КСУП "Озеранский"	BYN	2025	183	206
<i>продисконтировано под 11,04%</i>				

Будущие лизинговые платежи и чистая стоимость лизинга по состоянию на 31 декабря 2018 представлены следующим образом:

	Валовые инвестиции в аренду	Доходы будущих периодов	Чистые инвестиции в финансовую аренду
до года	42	18	24
от года до 5 лет	155	45	110
свыше 5 лет	53	4	49
ИТОГО	250	67	183

Будущие лизинговые платежи и чистая стоимость лизинга по состоянию на 31 декабря 2017 представлены следующим образом:

	Валовые инвестиции в аренду	Доходы будущих периодов	Чистые инвестиции в финансовую аренду
до года	43	20	23
от года до 5 лет	159	55	104
свыше 5 лет	90	11	79
ИТОГО	292	86	206

16. Запасы

Запасы включают следующие статьи:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Готовая продукция и товары	17 579	17 901
Материалы	7 219	6 975
Запчасти	4 439	3 205
Тара	3 606	2 533
Незавершенное производство	3 248	1 641
Продукция сельского хозяйства	1 453	1 564
Спецодежда	195	80
Товары и готовая продукция	89	92
Топливо	81	55
Итого	37 909	34 046

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 информация о залогах представлена в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2018 стоимость запасов, списанных до чистой стоимости реализации, составляет 3 649 тыс. руб. (31 декабря 2017 - 2 859 тыс. руб.)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	14 567	14 419
Дебиторская задолженность по налогам	1 825	1 231
Резерв по сомнительным долгам	(374)	(530)
Прочая дебиторская задолженность	362	390
Итого	16 380	15 510

Движение по резерву по сомнительным долгам было следующим:

	2018	2017
Остаток на начало	530	392
Начисление резерва	99	154
Списание долгов	(357)	(28)
Эффект от курсовых разниц по ТД Беллакт	102	12
Остаток на конец	374	530

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 торговая и прочая дебиторская по срокам формирования:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
До 1 года	16 380	15 510
1-5 лет	374	530
Итого	16 754	16 040
в т. ч. просроченная	(374)	(530)
Итого дебиторская задолженность	16 380	15 510

Большинство договоров с покупателями заключено на условиях предоплаты без значительного элемента финансирования. Основная часть дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 образовалась в ноябре-декабре отчетного периода, срок формирования не выходит за рамки договорных отношений. Коллективный резерв по данной группе активов не создавался.

18. Облигации банков

По состоянию на 31 декабря 2018 Группа разместила средства в размере 17278 тыс. руб., 6949 тыс. руб. и 2935 тыс. руб. в ОАО «БПС-Сбербанк», ОАО «Банк Дабрабыт» и ОАО «Приорбанк» соответственно. Облигации в ОАО «БПС-Сбербанк» были размещены под ставку рефинансирования за вычетом 3.5 процентных пункта, остальные облигации являются дисконтными.

По состоянию на 31 декабря 2017 Группа разместила средства в размере 8933 тыс. бел. руб. и 3022 тыс. бел. руб. в виде облигаций ОАО «Белгазпромбанк» (40 выпуск) и ОАО «БПС-Сбербанк» (90 выпуск) соответственно. Облигации ОАО «Белгазпромбанк» являются дисконтными, период размещения до 19 октября 2018. Средства по 90 выпуску облигаций ОАО «БПС-Сбербанк» были размещены под ставку рефинансирования, уменьшенную на 3.5%, срок обращения облигаций по 12 октября 2020г.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 Группа классифицировала все вложения в облигации как краткосрочные, т. к. не намеревалась удерживать их весь период обращения. Модель управления данными активами схожа с моделью управления депозитами. Группа вкладывает временно свободные денежные средства в облигации банков вместо депозитов, т.к. рыночные ставки по облигациям выше, чем по депозитам, а также по причине того, что доход по облигациям освобождается от налога на прибыль согласно законодательству Республики Беларусь.

По мнению руководства, описанная выше модель управления активом говорит о необходимости учета банковских облигаций по амортизированной стоимости. Группа не создает резерв под обесценение по банковским облигациям, т. к. короткий желаемый лаг вложения (до 12 месяцев) делает эффект пересчета несущественным. По той же причине справедливая стоимость облигаций на отчетную дату близка к балансовой стоимости данного актива.

18. Облигация банков (продолжение)

Раскрытие по рейтингам банков, в которых Группа имеет вложения в облигации, выглядит следующим образом (согласно Fitch Ratings):

	2018	2017
ОАО «БПС-Сбербанк»	В	В-
ОАО «Банк Дабрабыт» (ранее – ОАО «Банк Москва-Минск»)	Без рейтинга	Без рейтинга
ОАО «Приорбанк»	BBB-	BBB-
ОАО «Белгазпромбанк»	В	В-

19. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Депозиты до 3 месяцев	2 812	614
Деньги на счетах	1 481	1 045
Депозиты до востребования	1 477	9 166
Касса	4	3
Итого	5 774	10 828

Группа намеревается все средства, размещенные на депозитах до востребования по состоянию на отчетную дату, направить на погашение текущих обязательств по операционной и финансовой деятельности.

20. Уставный капитал

Акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года составлял 27607 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 акции принадлежат:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ОАО «Управляющая компания холдинга «Гродномьясомолпром» и коммунальная собственность	57,59%	57,65%
Прочие юридические лица	25,25%	25,15%
Физические лица	17,16%	17,20%
Итого	100%	100%
Количество акций	5 213 200	5 213 200

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 все акции Группы были размещены. Все акции являются простыми. Изменения количества акций за отчетный период не происходило.

21. Кредиты и займы

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочная часть		
Кредиты	32 736	31 427
Лизинг	1 694	1 043
Итого долгосрочная часть	34 430	32 470
Краткосрочная часть		
Кредиты	5 419	2 229
Лизинг	472	187
Итого краткосрочная часть	5 891	2 416
Итого	40 321	34 886

21. Кредиты и займы (продолжение)

Задолженность по договорам лизинга представлена следующим образом:

Лизингодатель	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ОАО «Промагролизинг»	1 498	875
ЗАО «Альфа-Банк»	312	-
УП «Облсельхозтехника»	150	193
РО «Белагросервис»	114	162
ООО «А-Лизинг»	72	-
СООО «Интеллект-Лизинг»	20	-
Итого	2 166	1 230

Будущие лизинговые платежи и чистая стоимость лизинга представлены следующим образом:

	Будущие лизинговые платежи		Вознаграждение		Чистая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Менее 1 года	814	460	342	273	472	187
От года до 5 лет	1 992	1 353	665	598	1 327	755
Свыше 5 лет	412	336	45	48	367	288
	3 218	2 149	1 052	919	2 166	1 230

Задолженность по кредитам представлена следующим образом:

Банк	Ставка	Валюта	год погашения	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Главное фин.упр. Гроднооблсполкома	3%	BYN	2023	33 704	30 040
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	4%	BYN	2019	920	-
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2026	741	539
ОАО Белагропромбанк г.Минск	4%	BYN	2019	579	-
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2025	565	460
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2027	492	430
ОАО Белвнешэкономбанк	Ст. реф. - 1.7%	BYN	2019 *	398	601
ОАО Беларусбанк	3%	BYN	2024	305	334
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	4%	BYN	2020	166	-
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2019	93	-
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2053	70	63
ОАО Белагропромбанк г.Минск	4%	BYN	2020	70	-
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2049	21	18
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2052	20	18
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2046	4	4
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2048	4	4
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2039	2	2
ОАО Беларусбанк	0%	BYN	2019	1	3
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	4%	BYN	2018	-	1 041
ОАО Белагропромбанк Гродн. обл. упр.	3%	BYN	2018	-	97
ОАО Беларусбанк	3%	BYN	2018	-	2
Итого				38 155	33 656
<i>в т.ч. краткосрочная часть</i>				5 419	2 229

*кредитная линия, предоставлена до 12 декабря 2019. Срок погашения каждого транша составляет 30 дней

В мае 2017 года во исполнение Указа Президента Республики Беларусь от 27 апреля 2017 № 136 «О вопросах организации агропромышленного комплекса Гродненской области» (далее – Указ) за счет средств, полученных от размещения облигаций Гродненского облисполкома, произошла реструктуризация задолженности по кредитам, полученным от ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Сбергательный Банк «Беларусбанк» на сумму 44181 тыс. руб., сумма процентов составляет 5150 тыс. руб., данные суммы указаны без учета эффекта дисконтирования. Срок погашения обязательств Группы перед государством в лице Гродненского облисполкома наступает в 2023 году. Процентная ставка по реструктурированному долгу составляет 3%, при начислении процентов количество дней в году принимается равным 360, в месяце – 30.

Согласно Указа, п.1.2, с июля 2018 по июль 2024г. Группа должна обеспечить увеличение доли Гродненской области в акционерном капитале на сумму уплаченных процентов по данному

кредиту.

21. Кредиты и займы (продолжение)

Группа продисконтировала кредит от ГФУ Гродненского областного исполнительного комитета под рыночную ставку на момент получения кредита, которая составила порядка 17%. Эффект от первоначального признания был отражен в 2017 году непосредственно в капитале Группы и составил порядка 16139 тыс. бел. руб. Данная операция была классифицирована как налогооблагаемая временная разница и эффект для расчета отложенного налога составил порядка 2905 тыс. бел. руб. и был отражен также непосредственно в капитале Группы.

В июне 2019 Группа полностью погасила задолженность перед Главным управлением финансов Гроднооблисполкома согласно решению №3 от 3 мая 2019. Т. к. решение о погашении займа было принято после отчетной даты, Группа не корректировала сумму финансового обязательства, а также классифицировала задолженность по договору как долгосрочную, дополнительную информацию см. Приложение 27.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства балансовой стоимостью 13133 тыс. руб. являются предметом залога по полученным кредитам (31 декабря 2017: 1742 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года биологические активы на сумму 5580 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 865 тыс. руб.) находились в залоге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года запасы на сумму 678 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 1062 тыс. руб.) находились в залоге.

Движение обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности, включая лизинг, было следующим:

	Прим.	2018	2017
Остаток на начало периода		34 886	66 319
Изменение в связи с денежными потоками по финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		2 342	34 138
Кредиты и займы погашенные		(1 826)	(52 405)
Итого изменение в связи с денежными потоками по финансовой деятельности		516	(18 267)
Влияние курсовых разниц		-	559
Прочие изменения			
Расходы по процентам	9	6 542	6 519
Первоначальное признание кредитов от сторонних организаций	9	(25)	-
Первоначальное признание кредита от ГФУ*		-	(16 139)
Проценты уплаченные		(1 598)	(4 105)
Итого прочие изменения		4 919	(13 725)
Остаток на конец периода		40 321	34 886

* Главное финансовое управление Гроднооблисполкома

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает следующие статьи:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Поставщикам и подрядчикам	12 814	10 634
Задолженность перед работниками	2 407	2 193
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	1 356	1 303
Задолженность перед учредителями	-	736
Прочая кредиторская задолженность	890	449
Итого	17 467	15 315

23. Операции со связанными сторонами

Республика Беларусь осуществляет контроль над деятельностью Группы. Республика Беларусь напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями экономические операции, включая продажу товаров, закупки сырья и материалов, электроэнергии, а также оказание услуг, привлечение кредитов. За исключением государственной поддержки и операций, раскрытых в Примечании 21, все операции осуществляются Группой на рыночных условиях и в рамках обычной деятельности.

Сумма вознаграждения руководству Группы составляет за 2018 год 969 тыс. руб. (2017 год – 1018 тыс. руб.)

24. Условные и договорные обязательства

Законодательство

Некоторые положения белорусского хозяйственного и, в частности, налогового законодательства могут иметь различные толкования и применяться непоследовательно. Кроме того, поскольку интерпретация законодательства руководством может отличаться от возможных официальных интерпретаций, а соблюдение законодательства может быть оспорено контролирующими органами, это может приводить к начислению дополнительных налогов, штрафов, а также другим превентивным мерам. Руководство Группы полагает, что Группа произвела все необходимые налоговые и прочие платежи или начисления, соответственно, какие-либо дополнительные резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Условные обязательства

Согласно условиям договора безвозмездного пользования имуществом, находящимся в коммунальной собственности Гродненской области, Гродненский облисполком передал во временное безвозмездное пользование имущество социальной инфраструктуры без права распоряжения им. Право собственности на имущество сохраняется за Гродненской областью. Группа обязана обеспечить целевое использование имущества, соблюдение норм и правил его эксплуатации, осуществлять бухгалтерский учет имущества, начисление и уплату налогов, а также поддерживать его в исправном состоянии.

За неисполнение или ненадлежащее исполнение данного договора Группа несет ответственность согласно законодательству Республики Беларусь.

25. Цели и политика управления финансовыми рисками

Управление риском и капиталом является важнейшим элементом операций Группы. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются: кредитный риск, риск ликвидности, изменения процентных ставок и валютных курсов. Политика Группы по управлению рисками представлена ниже.

Основные финансовые инструменты

Основные финансовые инструменты, используемые Группой, в отношении которых существуют соответствующие риски, представлены ниже:

- Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Финансовые вложения в компании;
- Деньги и эквиваленты денежных средств;
- Займы выданные
- Депозиты;
- Кредиты и займы;
- Кредиторская задолженность

Классификация финансовых инструментов по категориям представлена ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы		
Финансовые вложения в компании	13	16
Займы выданные	122	147
Облигации банков	27 162	11 955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 380	15 510
Денежные средства и их эквиваленты	5 774	10 828
Итого	49 451	38 456
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	40 321	34 886
Кредиторская задолженность	17 467	15 315
Итого	57 788	50 201

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, то есть риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая финансовую деятельность контрагентов и устанавливая кредитные лимиты на основе предыдущего опыта и финансовой платежеспособности своих клиентов.

Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации риска и последующего смягчения финансовых потерь в случае неплатежеспособности встречной стороны.

Группа создает резерв под обесценение, который представляет оценку понесенных убытков в связи с торговой и прочей дебиторской задолженностью. Основным компонентом этого резерва является особый компонент убытка, который связан с существенной подверженностью риску.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, равен балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые вложения в компании	13	16
Займы выданные	122	147
Облигации банков	27 162	11 955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 380	15 510
Денежные средства и их эквиваленты	5 774	10 828
Итого	49 451	38 456

25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться из-за изменений курсов иностранных валют.

Группа подвержена риску изменения валют, который в основном связан с финансовой деятельностью Группы и расчетами с контрагентами.

Группа не хеджирует валютный риск. Белорусские рубли не подвержены валютному риску и приведены в раскрытиях ниже для информационных целей.

Анализ подверженности Группы валютному риску финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2018 года по видам валют представлен ниже (белорусские рубли – «BYN», доллары США – «USD», евро – «EUR», российские рубли – «RUB»):

Финансовые активы	BYN	USD	EUR	RUB	ИТОГО
Финансовые вложения в компании	13	-	-	-	13
Займы выданные	122	-	-	-	122
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 380	-	-	-	16 380
Облигации банков	27 162	-	-	-	27 162
Денежные средства и их эквиваленты	2 411	369	137	2 857	5 774
Итого	46 088	369	137	2 857	49 451
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	(40 321)	-	-	-	(40 321)
Кредиторская задолженность	(14 174)	(341)	(2 140)	(812)	(17 467)
Итого	(54 495)	(341)	(2 140)	(812)	(57 788)
Чистая валютная позиция	(8 407)	28	(2 003)	2 045	(8 337)

Анализ подверженности Группы валютному риску финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года по видам валют представлен ниже:

Финансовые активы	BYN	USD	EUR	RUB	ИТОГО
Финансовые вложения в компании	16	-	-	-	16
Займы выданные	147	-	-	-	147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 510	-	-	-	15 510
Облигации банков	11 955	-	-	-	11 955
Денежные средства и их эквиваленты	4 392	4 392	41	2 003	10 828
Итого	32 020	4 392	41	2 003	38 456
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	(34 886)	-	-	-	(34 886)
Кредиторская задолженность	(12 022)	(341)	(2 140)	(812)	(15 315)
Итого	(46 908)	(341)	(2 140)	(812)	(50 201)
Чистая валютная позиция	(14 888)	4 051	(2 099)	1 191	(11 745)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю.

Данный анализ предполагает, что все другие переменные, в особенности процентные ставки, остаются постоянными и никакие разницы переводов в валюту представления не включены.

Анализ чувствительности к валютному риску по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	BYN/USD		BYN/EUR		BYN/RUB	
	5%	-5%	5%	-5%	5%	-5%
Влияние на убыток до налогообложения	1	(1)	(100)	100	102	(102)
Влияние на капитал	1	(1)	(82)	82	84	(84)

25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Анализ чувствительности к валютному риску (продолжение)**

Анализ чувствительности к валютному риску по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	BYN/USD		BYN/EUR		BYN/RUB	
	5%	-5%	5%	-5%	5%	-5%
Влияние на убыток до налогообложения	203	(203)	(105)	105	60	(60)
Влияние на капитал	166	(166)	(86)	86	49	(49)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанный на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может измениться к моменту, когда на рынке произойдут соответствующие изменения.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты. Подходом Группы к управлению риском ликвидности является поддержание достаточного уровня денежных средств и прочих активов, которые могут быть конвертированы в наличные деньги в течение короткого периода времени, чтобы быть в состоянии выполнять свои обязательства и избежать излишних затрат и ущерба репутации Группы.

Группа контролирует риск ликвидности путем прогнозирования ежемесячных потоков денежных средств.

В таблице ниже указаны контрактные условия погашения финансовых обязательств (недисконтированные потоки денежных средств) по состоянию на 31 декабря 2018 года, в том числе связанные с выплатой процентов:

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	До 1 года	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	40 321	11 563	42 665	743	54 971
Кредиторская задолженность	17 467	17 467	-	-	17 467
Итого	57 788	29 030	42 665	743	72 438

В таблице ниже указаны контрактные условия погашения финансовых обязательств (недисконтированные потоки денежных средств) по состоянию на 31 декабря 2017 года, в том числе связанные с выплатой процентов:

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	До 1 года	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	34 886	5 291	49 347	8 657	63 295
Кредиторская задолженность	15 315	15 315	-	-	15 315
Итого	50 201	20 606	49 347	8 657	78 610

25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Риск того, что изменения процентных ставок могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы. Риск изменения процентной ставки – это риск потерь от колебаний будущих денежных потоков или справедливой стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок. Основные финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой относятся к кредитам, полученным от банков, и по условиям которых, процентная ставка привязана к ставкам LIBOR EURO, LIBOR USD и ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2018 года структура финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам номинальных процентных ставок, была следующей:

	Нулевая процентная ставка	Фиксированная ставка	Плавающая	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения в компании	13	-	-	13
Займы выданные	122	-	-	122
Облигации банков	-	9 884	17 278	27 162
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 380	-	-	16 380
Денежные средства и их эквиваленты	4 297	1 477	-	5 774
Итого	20 812	11 361	17 278	49 451
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	(1)	(39 922)	(398)	(40 321)
Кредиторская задолженность	(17 467)	-	-	(17 467)
Итого	(17 468)	(39 922)	(398)	(57 788)
Открытая позиция по типам процентных ставок	3 344	(28 561)	16 880	(8 337)

По состоянию на 31 декабря 2017 года структура финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам номинальных процентных ставок, была следующей:

	Нулевая процентная ставка	Фиксированная ставка	Плавающая	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения в компании	16	-	-	16
Займы выданные	147	-	-	147
Облигации банков	-	8 933	3 022	11 955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 510	-	-	15 510
Денежные средства и их эквиваленты	1 662	9 166	-	10 828
Итого	17 335	18 099	3 022	38 456
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	(3)	(34 282)	(601)	(34 886)
Кредиторская задолженность	(15 315)	-	-	(15 315)
Итого	(15 318)	(34 282)	(601)	(50 201)
Открытая позиция по типам процентных ставок	2 017	(16 183)	2 421	(11 745)

25. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)****Анализ чувствительности к процентному риску**

Анализ чувствительности к процентному риску по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	1%	-1%	1%	-1%
Влияние на убыток до налогообложения	169	(169)	24	(24)
Влияние на капитал	139	(139)	20	(20)

Операционный риск

Организационная структура Группы, определенные квалификационные требования, четкое разделение обязанностей, а также контрольные процедуры позволяют Группе осуществлять мониторинг операционных рисков. Финансовый, планово-экономический, экономико-аналитический и правовой отделы Группы обеспечивают соблюдение Группой существующего законодательства, утвержденных планов, политики и прочей внутренней документации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость кредитов и займов в момент их признания определена на основании денежных потоков, дисконтированных с использованием действующих рыночных процентных ставок.

Раскрытие по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы						
Финансовые вложения в компании	13	-	-	-	13	13
Займы выданные	122	-	-	-	122	122
Облигации банков	27 162	-	-	-	27 162	27 162
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 380	-	-	-	16 380	16 380
Денежные средства и их эквиваленты	5 774	-	-	-	5 774	5 774
Итого	49 451	-	-	-	49 451	49 451
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	-	(40 321)	-	-	(39 076)	(39 076)
Кредиторская задолженность	-	(17 467)	-	-	(17 467)	(17 467)
Итого	-	(57 788)	-	-	(56 543)	(56 543)

Раскрытие по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года представлено следующим образом:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы						
Финансовые вложения в компании	16	-	-	-	16	16
Займы выданные	147	-	-	-	147	147
Облигации банков	11 955	-	-	-	11 955	11 955
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 510	-	-	-	15 510	15 510
Денежные средства и их эквиваленты	10 828	-	-	-	10 828	10 828
Итого	38 456	-	-	-	38 456	38 456
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	-	(34 886)	-	-	(37 453)	(37 453)
Кредиторская задолженность	-	(15 315)	-	-	(15 315)	(15 315)
Итого	-	(50 201)	-	-	(52 768)	(52 768)

26. Доля неконтролирующих акционеров

Ниже раскрыта информация, относящаяся к дочерним компаниям Группы, у которых имеется существенная доля неконтролирующих акционеров. Все операции отражены до элиминирования внутригрупповых операций.

31 декабря 2018	ОАО Хатьковцы	ТД Беллакт (Россия)	Беллакт- Столица ООО	Беллактторг гмаг ООО	ИТОГО
Доля неконтролирующих акционеров	27,59%	49%	49%	49%	
Долгосрочные активы	14 516	247	5 177	15	19 955
Краткосрочные активы	5 497	6 792	11 417	114	23 820
Долгосрочные обязательства	(2 296)	(2)	(188)	1	(2 485)
Краткосрочные обязательства	(2 855)	(5 665)	(11 204)	(139)	(19 863)
Чистые активы	14 862	1 372	5 202	(9)	21 427
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих акционеров	4 100	672	2 549	(4)	7 317
Выручка	8 285	25 247	106 290	1 069	140 891
Прибыль / (убыток)	111	731	1 890	(11)	2 721
Прочий совокупный доход	-	(173)	-	-	(173)
Итого совокупный доход	111	558	1 890	(11)	2 548
Прибыль/ (убыток), приходящаяся на неконтролирующих акционеров	31	358	926	(5)	1 310
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующих акционеров	-	(85)	-	-	(85)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	(679)	(806)	-	(1 485)
Движение денежных средств от операционной деятельности	1 426	1 599	2 036	(4)	5 057
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(618)	79	(152)	1	(690)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(810)	(1 430)	(1 809)	-	(4 049)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств за период	(2)	248	75	(3)	318
31 декабря 2017	ОАО Хатьковцы	ТД Беллакт (Россия)	Беллакт- Столица ООО	Беллактторг маг ООО	ИТОГО
Доля неконтролирующих акционеров	27,59%*	49%	49%	49%	
Долгосрочные активы	14 069	269	4 727	15	19 080
Краткосрочные активы	4 490	6 045	9 135	127	19 797
Долгосрочные обязательства	(1 769)	(1)	-	1	(1 769)
Краткосрочные обязательства	(2 039)	(4 111)	(8 905)	(141)	(15 196)
Чистые активы	14 751	2 202	4 957	2	21 912
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующих акционеров	4 069	1 078	2 429	1	7 577
Выручка	7 082	29 190	99 097	1 222	136 591
Прибыль	(619)	1 369	1 449	2	2 201
Прочий совокупный доход	-	89	-	-	89
Итого совокупный доход	(619)	1 458	1 449	2	2 290
Прибыль/ (убыток), приходящаяся на неконтролирующих акционеров	(231)	671	710	1	1 151
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующих акционеров	-	44	-	-	44
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	(734)	-	(734)
Движение денежных средств от операционной деятельности	(930)	611	1 215	2	898
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(195)	23	(724)	(1)	(897)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	1 133	(213)	(725)	-	195
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств за период	8	421	(234)	1	196

* доля неконтролирующих акционеров ОАО Хатьковцы менялась с 44,5% по состоянию на 1 января 2017 до 27,59% по состоянию на 31 декабря 2017

27. События после отчетной даты

С 21 января 2019 Россельхознадзор отменил введенные ранее временные ограничения на поставки в Россию продукции Волковысским ОАО «Беллакт». В сообщении Россельхознадзора говорится, что решение принято по результатам принятых белорусской стороной мер для устранения выявленных нарушений, а также после всестороннего анализа представленных белорусским компетентным ведомством материалов расследования. После отмены ограничений продукция должна сопровождаться электронным ветеринарным сертификатом.

Пунктом 3 Указа Президента Республики Беларусь № 100 от 14 марта 2019 «О конвертации облигаций Гродненского облисполкома» внесены изменения в Указ Президента Республики Беларусь №136 от 27 апреля 2017 «О вопросах организаций агропромышленного комплекса Гродненской области», на основании которого Волковысское ОАО «Беллакт» получило бюджетные средства. В соответствии с абзацем шестым пункта 1 приложения к Указу №100 в случае неприятия организациями, являющимися открытыми акционерными обществами, решений об увеличении доли Гродненской области в их уставных фондах, сумма уплаченного процентного дохода по облигациям подлежит возмещению этими организациями в областной бюджет Гродненской области.

15 апреля 2019 Волковысское ОАО «Беллакт» направило извещение о возмещении процентного дохода по облигациям Главного финансового управления Гродненского областного исполнительного комитета (далее – ГФУ). В данном письме Волковысское ОАО «Беллакт» уведомляет о том, что в связи с неприятием общим собранием акционеров решения об увеличении доли Гродненской области в уставном фонде Волковысского ОАО «Беллакт», в областной бюджет возвращен процентный доход по облигациям. Сумма возврата процентов составила 5523 тыс. руб. Данный платеж не повлек штрафных санкций со стороны государства в связи с изданием Указа №100.

3 мая 2019 Наблюдательный совет Волковысского ОАО «Беллакт» принял решение о досрочном погашении задолженности перед ГФУ в полном объеме. В течение 3 и 4 мая 2019 задолженность по основному долгу перед ГФУ была погашена в полном объеме в сумме 44181 тыс. руб. без учета эффекта дисконтирования. Последний платеж в сумме 7 тыс. руб. был перечислен 4 июня 2019 в качестве погашения начисленных процентов. Погашение главным образом произошло за счет средств, размещенных в банковских облигациях.

3 мая 2019 ОАО «Белагропромбанк» открыл Волковысскому ОАО «Беллакт» невозобновляемую кредитную линию с установлением лимита и предельного размера единовременной задолженности в сумме 9000 тыс. руб. Срок полного возврата кредита и исполнения иных обязательств установлен не позднее 31 октября 2019 года. Проценты за пользование кредитной линией были установлены в размере ставки рефинансирования Национального Банка Республики Беларусь, увеличенной на 2,04 процентных пункта.

26 апреля 2019 был заключен договор поручительства между Волковысским ОАО «Беллакт» и ОАО «Беларусбанк», согласно которому Волковысское ОАО «Беллакт» обязуется отвечать за исполнение ОАО «Агрокомбинат «Скидельский» обязательств по своевременному возврату части кредита, полученному по кредитному договору №4000890419 от 26 апреля 2019, заключенному для расчетов за продукцию растениеводства урожая 2019 года со сроком полного погашения 30 декабря 2020 года. Сумма обязательств установлена в размере 5500 тыс. руб.

27 марта 2019 Волковысское ОАО «Беллакт» объявило дивиденды в сумме 3848 тыс. руб., 22 апреля 2019 были выплачены дивиденды ОАО «Гродномясомолпром» в сумме 1294 тыс. руб. 29 марта 2019 ООО «Беллакт-Столица» объявило дивиденды. Сумма, приходящаяся на неконтролирующих акционеров, составила 388 тыс.руб., задолженность по начисленным дивидендам была погашена полностью несколькими траншами в мае-июне 2019.