

**Волковысское открытое акционерное
общество «Беллакт»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
с аудиторским заключением независимой
аудиторской организации

Содержание

Аудиторское заключение независимой аудиторской организации

Заявление об ответственности руководства

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о 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 2016 год.....	6

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по консолидированной финансовой отчетности
Волковысского открытого акционерного общества «Беллакт»
за период с 01.01.2016г. по 31.12.2016г.
(первое применение)

Генеральному директору
Волковысского ОАО «Беллакт»
Яроцкому Алесандру Михайловичу

Аудируемое лицо	Волковысское открытое акционерное общество «Беллакт» (Волковысское ОАО «Беллакт»)
Юридический адрес	Республика Беларусь, Гродненская область, г. Волковыск 231900, ул. Октябрьская, д.133
Сведения о государственной регистрации	Зарегистрировано решением Волковысского райисполкома от 29 ноября 2000г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №500043093 (свидетельство ЮЛК-№001975), УНП 500043093
Аудиторская организация	Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза-Бел»
Юридический адрес	г. Минск 220125, ул. Гинтовта, д.1, ком.412
Сведения о государственной регистрации	Зарегистрировано Минским горисполкомом 20 октября 2016г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №690819515 (свидетельство №0127662), УНП 690819515

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Волковысского ОАО «Беллакт» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и их Разъяснениями, принимаемыми Фондом Международных стандартов финансовой отчетности (далее – Международные стандарты финансовой отчетности), состоящей из:

консолированного отчета о финансовом положении по состоянию на 01 января 2015 года, на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2016 года;

консолированного отчета о совокупном доходе, консолированного отчета об изменениях в капитале и консолированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;

примечаний к консолидированной финансовой отчетности, которые включают краткий обзор основных положений учетной политики и иную финансовую информацию.

ОБЯЗАННОСТИ РУКОВОДСТВА 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.

ОБЯЗАННОСТИ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Мы несем ответственность за выраженное нами мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, основанное на результатах проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года «Об аудиторской деятельности» и национальных правил аудиторской деятельности, которые обязывают нас соблюдать нормы профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность относительно наличия либо отсутствия существенных искажений в представленной финансовой отчетности.

В ходе аудита нами были выполнены аудиторские процедуры, направленные на получение аудиторских доказательств, подтверждающих значения показателей финансовой отчетности Группы, а также другую раскрытую в ней информацию. Выбор аудиторских процедур осуществлялся на основании профессионального суждения с учетом оценки риска существенного искажения финансовой отчетности в результате ошибок или недобросовестных действий. При оценке риска существенного искажения финансовой отчетности нами рассматривалась система внутреннего контроля Группы, необходимая для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, с целью планирования аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам аудита, но не с целью выражения мнения относительно эффективности функционирования этой системы.

Аудит также включал оценку применяемой учетной политики, обоснованности учетных оценок и общего содержания финансовой отчетности Группы.

Мы полагаем, что в ходе аудита нами были получены достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, которые могут являться основанием для выражения аудиторского мнения с оговоркой.

ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ АУДИТОРСКОГО МНЕНИЯ С ОГОВОРКОЙ

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, балансовая стоимость которых составляла 40 342 тысяч белорусских рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года и 25 403 тысяч белорусских рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как результат мы не в состоянии определить необходимость корректировок данных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

АУДИТОРСКОЕ МНЕНИЕ С ОГОВОРКОЙ

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в разделе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность Волковысского ОАО «Беллакт» достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Волковысского ОАО «Беллакт» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЙ РАЗДЕЛ, ПРИВЛЕКАЮЩИЙ ВНИМАНИЕ К АСПЕКТУ

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на тот факт, что как описано в Примечании 2, не смотря на стремление Группы продолжать свою деятельность, текущие обязательства Группы на 31 декабря 2016 года превысили ее текущие активы на 12 340 тыс.руб. (2015 – 25 227 тыс.руб.). Эти условия могут свидетельствовать о существовании существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности предприятий Группы продолжать свою непрерывную деятельность. Планы руководства в отношении данных обстоятельств приведены в Примечании 2 и Примечании 25. Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы быть необходимы, если бы предприятия Группы не могли продолжать свою деятельность непрерывно.

ПРОЧИЕ ВОПРОСЫ

Консолидированная финансовая отчетность Группы, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, проаудирована впервые.

Директор ООО «ФинЭкспертиза-Бел»  В.И. Павлюкович

31.10.2017г.



Заявление об ответственности руководства

Руководство Группы, состоящей из Волковьского 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 46 достоверно отражает данные о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 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.



Ворожковский А.М.

Ворожковский А.М.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	2016	2015
Выручка	7	244 987	189 969
Себестоимость	8	(183 196)	(159 672)
Валовый доход		61 791	30 297
Прочий доход	9	803	397
Административные расходы	8	(10 672)	(9 640)
Расходы на реализацию	8	(21 009)	(15 613)
Прочие расходы	8	(4 275)	(3 640)
Результат от операционной деятельности		26 638	1 801
Финансовые доходы	10	2 145	2 596
Финансовые расходы	10	(16 129)	(29 386)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		12 654	(24 989)
Доходы/ (расходы) по налогу на прибыль	11	1 524	(721)
Прибыль / (убыток) за период		14 178	(25 710)
Прочий совокупный доход		182	-
Эффект от пересчета в валюту представления			
Итого совокупный доход / (убыток)		14 360	(25 710)
Прибыль/ (убыток), приходящаяся на:			
собственников Группы		13 610	(26 154)
неконтролирующие доли участия		568	444
Прочий совокупный доход, приходящаяся на:			
собственников Группы		93	-
неконтролирующие доли участия		89	-

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Яроцкий А.М.

Воронковскй А.М.

31 октября 2017



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	12	61 849	71 180	73 492
Нематериальные активы	13	157	371	328
Биологические активы	14	2 557	2 046	1 498
Займы выданные		144	92	-
Инвестиции в ассоциированные компании	15	-	131	278
Предоплаты		-	-	1 647
Финансовые вложения в компании		15	16	16
Отложенный налоговый актив	11	2 185	377	639
Итого долгосрочные активы		66 907	74 213	77 898
Краткосрочные активы				
Запасы	16	40 342	25 403	30 471
Биологические активы	14	763	628	522
Займы выданные		25	42	-
Предоплата по налогу на прибыль		6	-	747
НДС		864	573	587
Предоплаты		7 321	4 021	5 471
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	11 493	15 399	16 245
Депозиты		2 549	2 770	1 895
Денежные средства и их эквиваленты	18	780	554	1 210
Итого краткосрочные активы		64 143	49 390	57 148
ИТОГО АКТИВЫ		131 050	123 603	135 046
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	27 607	27 607	27 607
Резерв при пересчете в валюту представления		238	-	-
Нераспределенная прибыль / (убыток)		14 088	(56)	27 735
Капитал, принадлежащий на собственников Группы		41 933	27 551	55 342
Доля неконтролирующих акционеров		7 210	7 848	6 105
Итого капитал		49 143	35 399	61 447
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	5 424	13 086	31 114
Отложенное налоговое обязательство	11	-	501	499
Итого долгосрочные обязательства		5 424	13 587	31 613
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	60 895	58 007	25 029
Задолженность по налогу на прибыль		3	70	7
Авансы полученные		3 276	3 914	2 066
Кредиторская задолженность	21	12 309	12 626	14 884
Итого краткосрочные обязательства		76 483	74 617	41 986
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		81 907	88 204	73 599
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		131 050	123 603	135 046

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Яроцкий А.М.

Воронковский А.М.

31 октября 2017

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 6-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах белорусских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв при пересчете в валюту представления	Капитал, принадлежащий на собственников Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
1 января 2015	27 607	27 735	-	55 342	6 105	61 447
Совокупный убыток за период	-	(26 154)	-	(26 154)	444	(25 710)
Убыток	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	-	(26 154)	-	(26 154)	444	(25 710)
Операции с собственниками Группы	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	(664)	-	(664)	(257)	(921)
Дополнительный выпуск акций	-	-	-	-	583	583
Неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	973	973
Изменения в долях участия	-	(973)	-	(973)	-	-
Итого операции с собственниками Группы	-	(1 637)	-	(1 637)	1 299	(338)
31 декабря 2015	27 607	(56)	-	27 551	7 848	35 399
Совокупный доход за период	-	13 610	-	13 610	568	14 178
Прибыль	-	-	93	93	89	182
Прочий совокупный доход	-	-	93	93	657	14 360
Итого совокупный доход за период	-	13 610	93	13 703	657	14 360
Операции с собственниками Группы	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	(142)	-	(142)	(1 178)	(1 320)
Эффект от приобретения контроля над ТД Беллакт	-	203	145	348	356	704
Изменения в долях участия	-	473	-	473	(473)	-
Итого операции с собственниками Группы	-	534	145	679	(1 295)	(616)
31 декабря 2016	27 607	14 088	238	41 933	7 210	49 143

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Яроцкий А.М.
 Воронковский А.М.
 31 октября 2017



Генеральный директор

Главный бухгалтер

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2016 года (продолжение)**

(в тысячах белорусских рублей)

	Прим.	2016	2015
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		58	(763)
Влияние курсовых разниц		168	107
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	554	1 210
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	<u>780</u>	<u>554</u>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы:

Яроцкий А.М.

Воронковский А.М.

31 октября 2017



Генеральный Директор

Главный бухгалтер

1. Информация о Группе

Волковысское 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.

Юридический адрес 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 составляет сухие молочные смеси и каши для питания детей с первых дней жизни, до года и старше. Также 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 Волковысское ОАО «Беллакт» производит жидкое и пастообразное детское питание. Ассортимент вырабатываемой продукции составляет более 190 наименований.

Среднесписочная численность сотрудников Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составляет 1 321 человек и 1 322 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 2016	31 декабря 2015	1 января 2015	
ООО «Беллакт-Столица»	Республика Беларусь	51	51	51	Оптовая и розничная торговля
ООО «Беллактторгмаг»	Республика Беларусь	51	51	51	Оптовая и розничная торговля
ООО ТД «Беллакт»	Российская Федерация	51	26	26	Оптовая и розничная торговля
ОАО «Хатьковцы»	Республика Беларусь	55,5	26,5	39,7	Производство сельскохозяйственной продукции

Группа классифицировала инвестицию в ОАО «Хатьковцы» как инвестицию в дочернюю компанию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 и за 2016 и 2015 годы, поскольку Группа осуществляла фактический контроль над компанией, не смотря на различную долю участия в разные периоды.

Инвестиция в ООО ТД «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 ТД 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. Однако стоимость чистых активов компании была отрицательной по состоянию на 1 января 2015, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 и превышала сумму инвестиции. Следовательно, сумма инвестиции была обесценена до 0.

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.

Текущие обязательства Группы на 31 декабря 2016 года превысили ее текущие активы на 12 340 тыс.руб. (2015 – 25 227 тыс.руб.).

Группа планирует улучшить показатели ликвидности путем реализации следующих шагов:

- привлечение инвестиций для целей модернизации и технического перевооружения производства для увеличения производственного потенциала;
- снижение удельных расходов на энергоресурсы в структуре затрат на производство продукции;
- налаживание партнерских отношений с поставщиками сырья и материалов;
- поиск новых рынков сбыта и новых покупателей на освоенных рынках;
- создание новых продуктов с высокой добавленной стоимостью;
- увеличение объемов производства конкурентоспособных и востребованных продуктов, освоенных ранее.

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 – «НСБУ»). В целях консолидации соответствующая НСБУ 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.

Принцип оценки. Учет влияния инфляции

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости (с пересчетом на эффект инфляции в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», как раскрыто ниже), за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость, обычно, определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного взамен актива.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип оценки. Учет влияния инфляции (продолжение)

С 1 января 2011 года в связи с выполнением критериев, указанных в МСБУ (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» (далее – «МСБУ (IAS) 29») экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной. Консолидированная финансовая отчетность за 2014 год подготовлена Группой также с применением требований МСБУ (IAS) 29. Стандарт требует, чтобы финансовая отчетность организаций, функциональной валютой которых является валюта страны с гиперинфляционной экономикой, была представлена в ценах, отражающих покупательную способность на отчетную дату.

Пересчет был произведен с использованием индекса потребительских цен (далее – «ИПЦ»), публикуемого Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь. Изменения уровня потребительских цен представлены следующим образом:

Год	ИПЦ, %
2006	106,6
2007	112,1
2008	113,3
2009	110,1
2010	109,9
2011	208,7
2012	121,8
2013	116,5
2014	116,2
2015	100,0

Монетарные активы и обязательства по состоянию на 1 января 2015 года не пересчитываются, так как они уже выражены в денежных единицах, отражающих покупательную способность на 1 января 2015 года.

Немонетарные (статьи, которые не выражены в денежных единицах измерения, действующих по состоянию на 1 января 2015 года) активы и обязательства и компоненты капитала пересчитаны с применением ценового индекса, рассчитанного от даты признания элементов до 1 января 2015 года.

Входящая накопленная прибыль была пересчитана с применением ценового индекса за 2014 год.

В 2015 году экономика Республики Беларусь вышла из состояния гиперинфляционной, и Группа прекратила подготовку и представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ (IAS) 29. Пересчитанные суммы, выраженные в денежной единице с учетом покупательной способности на 1 января 2015 года, рассматриваются в качестве основы балансовой стоимости в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года.

3. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность материнской компании и дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные 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.

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 обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- 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 долевые 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)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Группа не классифицирует финансовые активы как «удерживаемые до погашения», если в течение текущего финансового года или двух предыдущих финансовых лет величина таких финансовых активов, проданных или уступленных Группой до наступления срока погашения, либо в отношении которых она использовала опцион на продажу, превышает незначительную сумму (незначительную по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением следующих операций:

- продаж, совершенных незадолго до срока погашения или даты осуществления отзыва таким образом, что изменения рыночной ставки процента не оказали существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- продаж, совершенных после того, как компания уже собрала практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством плановых платежей или авансов; или
- продаж в результате особого события, произошедшего по независящим от Группы причинам, имеющего чрезвычайный характер, когда Группа не могла предпринять какие-либо разумные и обоснованные действия по предупреждению данного события.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства (в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные доказательства того, что одно или более событий имели негативное воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств этого актива. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В отношении задолженности по кредитам и сумм дебиторской задолженности, Группа проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов. Займы и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем. Если в течение следующего года оцениваемая сумма убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если будущее списание стоимости, финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случаях, если признаков индивидуального обесценения финансового актива не установлено, такой актив оценивается на предмет обесценения на групповой основе. В целях групповой оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы объединяются в группы со схожими характеристиками кредитного риска и анализируются на основе количества дней просроченной задолженности.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам Группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в консолидированном отчете о совокупном доходе, кредиты и займы или кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, в том числе банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания кредиторская задолженность с установленным сроком погашения оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность с неустановленным сроком погашения оценивается по себестоимости.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе совокупного дохода.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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.

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 потребуются 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за вычетом возврата продукции и резервов, торговых скидок и скидок при продаже большого объема продукции. Обязательство признается в момент продажи продукции.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, и рассчитывается на основе общей стоимости договора и процента выполнения.

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 2016 и 2015 годов официальные курсы основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь, были следующими:

	31 декабря 2016	Средний курс за 2016 год	31 декабря 2015	Средний курс за 2015 год	31 декабря 2014
Доллар США	1,9585	1,9885	1,8569	1,5865	1,1850
Российский рубль	0,0324	0,0297	0,0255	0,0261	0,0215
Евро	2,0450	2,2005	2,0300	1,7610	1,4380

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

Следующие изменения и усовершенствования к стандартам являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
- Поправки к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014.

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные изменения и усовершенствования к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- Изменения МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договора страхования»;
- Изменения МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»;
- МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг.

В настоящее время Группа оценивает предполагаемое влияние новых стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность.

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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Градации справедливой стоимости в соответствии с соответствующими уровнями представлена ниже:

Наименование актива	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Торговая дебиторская задолженность	-	X	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	X	-
Кредиты и займы	-	X	-
Кредиторская задолженность	-	X	-

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.

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.

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

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 неопределенный 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. Объяснение перехода на МСФО

Сверка собственного капитала:

Прим.	Данные согласно НСБУ*	Эффект перехода на МСФО	1 января 2015		Данные согласно НСБУ*	Эффект перехода на МСФО	31 декабря 2015	
			МСФО	МСФО			МСФО	МСФО
АКТИВЫ								
a	83 541	(10 049)	73 492	73 492	98 506	(27 326)	71 180	71 180
	774	(446)	328	328	760	(389)	371	371
	-	1 498	1 498	1 498	-	2 046	2 046	2 046
	1 313	(1 313)	-	-	3 895	(3 803)	92	92
	807	(529)	278	278	339	(208)	131	131
	-	1 647	1 647	1 647	-	-	-	-
	17	(1)	16	16	484	(468)	16	16
	-	639	639	639	-	377	377	377
	86 452		77 898	77 898	103 984		74 213	74 213
b	30 185	286	30 471	30 471	27 081	(1 678)	25 403	25 403
	1 616	(1 094)	522	522	2 175	(1 547)	628	628
	-	-	-	-	-	42	42	42
	747	-	747	747	-	-	-	-
	587	-	587	587	573	-	573	573
	10 712	(5 241)	5 471	5 471	8 014	(3 993)	4 021	4 021
	20 717	(4 472)	16 245	16 245	37 098	(21 699)	15 399	15 399
	1 895	-	1 895	1 895	2 770	-	2 770	2 770
	1 210	-	1 210	1 210	554	-	554	554
	67 669		57 148	57 148	78 265		49 390	49 390
	154 121		135 046	135 046	182 249		123 603	123 603

* НСБУ -данные Группы согласно Национальным стандартам бухгалтерского учета

6. Объяснение перехода на МСФО (продолжение)

Прим.	Данные согласно НСБУ*	Эффект перехода на МСФО	31 января 2015		Данные согласно НСБУ*	Эффект перехода на МСФО	МСФО 31 декабря 2015
			МСФО	МСФО			
КАПИТАЛ							
	5 307	22 300	27 607	27 607	5 890	21 717	27 607
	59 765	(32 030)	27 735	27 735	68 047	(68 103)	(56)
	-	6 105	6 105	6 105	-	7 848	7 848
	65 072		61 447	61 447	73 937		35 399
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
г	61 354	(30 240)	31 114	31 114	74 456	(61 370)	13 086
	-	499	499	499	-	501	501
	61 354		31 613	31 613	74 456		13 587
г	1 605	23 424	25 029	25 029	7 006	51 001	58 007
	7 208	(5 142)	2 066	2 066	7 906	(3 992)	3 914
	7	-	7	7	70	-	70
	18 875	(3 991)	14 884	14 884	18 874	(6 248)	12 626
	27 695		41 986	41 986	33 856		74 617
	89 049		73 599	73 599	108 312		88 204
	154 121		135 046	135 046	182 249		123 603

6. Объяснение перехода на МСФО (продолжение)

Сверка Совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2015:

	Прим.	Данные согласно НСБУ*	Эффект перехода на МСФО	МСФО
Выручка	д	246 151	(56 182)	189 969
Себестоимость	д	(207 335)	47 663	(159 672)
Валовая прибыль		38 816		30 297
Прочий доход	д	245	152	397
Административные расходы	д	(9 478)	(162)	(9 640)
Расходы на реализацию	д	(18 088)	2 475	(15 613)
Прочие расходы	д	(3 756)	116	(3 640)
Результат от операционной деятельности		7 739		1 801
Финансовые доходы	д	2 272	324	2 596
Финансовые расходы	д	(8 502)	(20 884)	(29 386)
Убыток до налогообложения		1 509		(24 989)
Расход по налогу на прибыль		(459)	(262)	(721)
Итого совокупный убыток за период		1 050		(25 710)

Примечания к объяснению перехода на МСФО:

а) В соответствии с данными НСБУ основные средства и инвестиционная собственность переоцениваются в соответствии с законодательством с использованием коэффициентов изменения стоимости основных средств, доводимых Министерством архитектуры и строительства Республики Беларусь, без учета инфляции. В соответствии с МСФО основные средства и инвестиционная собственность оцениваются по исторической стоимости с учетом корректировки на инфляцию, которая приводит стоимость в соответствие с ценами, действующими на конец отчетного периода.

б) В соответствии с МСФО запасы учитываются с учетом корректировки на инфляцию, которая приводит стоимость в соответствие с ценами, действующими на конец отчетного периода. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации, что приводит к списанию неликвидных запасов на расходы периода.

в) В соответствии с данными НСБУ предоплаты, а также налоговые активы, участвуют в торговой и прочей дебиторской задолженности. Согласно МСФО эти активы учитываются в отдельных статьях. В соответствии с МСФО Группа также создает резерв под убытки от обесценения дебиторской задолженности, связанные с неспособностью контрагентов исполнить свои обязательства. В соответствии с НСБУ, Группа имеет право перенести расходы по курсовым разницам на будущие периоды. В соответствии с МСФО данные операции должны найти отражение в отчете о прибыли и убытках в том периоде, когда были понесены соответствующие доходы или расходы.

6. Объяснение перехода на МСФО (продолжение)

г) Согласно МСФО кредиты и займы после первоначального признания по справедливой стоимости впоследствии признаются по амортизированной стоимости. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих поступлений в течение ожидаемого срока использования финансового обязательства до его чистой балансовой стоимости. В соответствии с НСБУ кредиты и займы оцениваются по себестоимости.

д) Согласно МСФО проведены соответствующие реклассификации доходов и расходов, а также отражение влияния корректировок статей баланса на финансовый результат.

7. Выручка

Выручка от реализации продукции и предоставления услуг представлена следующими статьями:

	2016	2015
Реализация продукции	133 350	137 438
Оптовая торговля	105 811	48 541
Реализация продукции растениеводства	2 196	1 020
Реализация продукции животноводства	2 080	1 456
Розничная торговля	1 263	1 298
Реализация услуг	287	216
Итого	<u>244 987</u>	<u>189 969</u>

8. Операционные расходы

Расходы представлены следующими статьями:

	2016	2015
Изменение в остатках готовой продукции	(13 455)	6 460
Сырье и материалы	159 227	119 559
Оплата труда, включая налоги	22 581	21 025
Амортизация основных средств	12 712	10 880
Работы и услуги	12 170	11 485
Реклама	6 320	4 100
Транспортные услуги	6 054	4 519
Ремонт и обслуживание зданий	2 300	1 740
Стоимость продукции растениеводства	1 686	743
Стоимость проданного скота	1 166	815
Экспертизы и консультационные услуги	1 097	942
Налоги и сборы	906	653
Стоимость продукции животноводства	618	786
Обслуживание транспорта	607	578
Аренда	570	622
Командировочные расходы	459	468
Страхование	451	340
IT расходы	433	442
Расходы по логистике	380	188
Результат от выбытия материалов	352	147
Банковские и биржевые услуги и комиссия	342	367
Коммунальные услуги	329	276
Амортизация нематериальных активов	296	77
Расходы материалов и спецодежды	220	158
Социальные расходы	198	114
Прочие услуги	158	273
Печатная и сувенирная продукция	149	83
Расходы по резерву по сомнительным долгам	136	5
Канцелярские расходы	128	141
Разработка дизайна	113	116
Обучение	104	70
Спонсорская помощь	44	49
Аудит	28	48
Штрафы и возмещения уплаченные	26	19
Экспертизы	9	5
Судебные издержки	2	5
Лицензионное вознаграждение	-	15
Результат от выбытия основных средств	-	11
Прочие расходы	236	241
Итого	219 152	188 565

9. Прочий доход

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	2016	2015
Изменение справедливой стоимости биологических активов	487	199
Доход по аренде	62	72
Штрафы полученные	5	57
Доход от списания кредиторской задолженности	1	31
Страховое возмещение полученное	2	10
Доход от реализации основных средств	197	-
Прочие доходы	49	28
Итого	803	397

10. Результат от финансовой деятельности

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2016	2015
Доход по процентам	1 209	896
Первоначальное признание кредитов и займов	402	1 361
Доход от приобретения доли в ТД Беллакт	364	-
Доход от участия в ассоциированных компаниях	170	338
Дивиденды полученные	-	1
Финансовые доходы	2 145	2 596
Расходы по процентам	(10 301)	(7 137)
Курсовые разницы	(5 828)	(22 249)
Финансовые расходы	(16 129)	(29 386)
Результат от финансовой деятельности, нетто	(13 984)	(26 790)

11. Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в 2016 году юридические лица уплачивали текущий налог на прибыль по ставке 18%.

Ниже приводятся основные компоненты расходов по текущему налогу на прибыль за 2016 и 2015 годы:

	2016	2015
Расход по текущему налогу	(741)	(457)
Доход / (расходы) по отложенному налогу	2 265	(264)
Доходы/ (расходы) по налогу на прибыль	1 524	(721)

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

	2016	2015
Убыток до налогообложения	12 654	(24 989)
Ставка налога на прибыль	18%	18%
Теоретический (доход) / расход по налогу на прибыль	(2 278)	4 498
Эффект от непризнанного отложенного налога	2 797	(6 242)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов	1 287	1 342
Налоговый эффект от невычитаемых расходов	(282)	(319)
Доходы по налогу на прибыль	1 524	(721)

11. Налогообложение (продолжение)

Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 представлены следующим образом:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Основные средства	4 139	3 791	559	516	4 139	4 350
Нематериальные активы	48	69	-	(1)	48	69
Инвестиции в ассоциированные компании	4	(11)	-	-	4	(11)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36	-	-	2	36	-
Авансы полученные	-	-	-	(62)	-	(62)
Предоплаты	-	-	-	(5)	-	(41)
Запасы	328	259	33	(52)	328	(51)
Биологические активы	-	-	278	197	-	278
Кредиты и займы	(85)	(37)	(1 372)	(1 192)	(85)	(1 409)
Кредиторская задолженность	67	77	(7)	5	67	70
Прочие активы	1 498	2 876	8	9	1 498	2 884
Итого	6 035	7 024	(501)	(499)	6 035	6 523
непризнанный отложенный налоговый актив	(3 850)	(6 647)	-	-	(3 850)	(6 647)
Итого признанный отложенный налог	2 185	377	(501)	(499)	2 185	(124)
						140
						545
						(405)
						(1 207)
						64
						31
						1 575
						80
						(44)
						3
						(62)
						(41)
						(51)
						197
						(1 207)
						64
						31
						545
						(405)
						140

11. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 и за годы, окончившиеся на эти даты, Группа не признавала нетто отложенные налоговые активы в отчете о финансовом положении. Руководство Группы считает, что, исходя из принципа осторожности, у Группы может не быть достаточно налогооблагаемой прибыли в будущем, в счет которой подобные налоговые активы могли быть использованы.

Движение отложенного налога за 2016 и 2015 годы представлено ниже:

	2016	2015
Отложенное налоговое (обязательство) / актив, нетто на начало периода	(124)	140
Эффект от присоединения ТД Беллакт	44	-
Доход по отложенному налогу	2 265	(264)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), нетто на конец периода	2 185	(124)

12. Основные средства

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлено ниже:

	Здания	Сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Инвентарь и принадлежности	Инструмент	Транспортные средства	Незавершенное строительство	ИТОГО
СТОИМОСТЬ									
1 января 2015	18 145	2 486	6 563	69 887	971	99	5 802	11 078	115 031
Приобретение	2 554	-	-	115	91	-	62	5 922	8 744
Перевод между группами	2 438	128	4	2 322	73	4	62	(5 031)	-
Выбытие	(17)	-	-	(353)	(7)	-	-	(140)	(517)
Перевод в запасы	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
31 декабря 2015	23 120	2 614	6 567	71 957	1 128	103	5 926	11 799	123 214
Приобретение	60	-	-	30	43	-	50	3 205	3 388
Перевод между группами	5 871	178	115	4 275	186	7	1 323	(11 955)	-
Эффект от присоединения ТД Беллакт	(38)	(5)	-	(471)	(27)	-	51	212	263
Выбытие	-	-	-	-	-	-	(6)	(178)	(725)
Перевод в запасы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2016	29 013	2 787	6 682	75 791	1 330	110	7 344	3 083	126 140
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ									
1 января 2015	(3 694)	(729)	(5 523)	(28 855)	(391)	(33)	(2 314)	-	(41 539)
Амортизация за период	(446)	(111)	(176)	(9 333)	(84)	(32)	(698)	-	(10 880)
Выбытие амортизации	17	-	-	347	7	-	-	-	371
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	14	-	-	-	-	14
31 декабря 2015	(4 123)	(840)	(5 699)	(37 827)	(468)	(65)	(3 012)	-	(52 034)
Амортизация за период	(614)	(122)	(46)	(10 940)	(103)	(18)	(869)	-	(12 712)
Эффект от присоединения ТД Беллакт	20	-	-	-	-	-	(41)	-	(41)
Выбытие амортизации	-	-	-	443	27	-	6	-	496
31 декабря 2016	(4 717)	(962)	(5 745)	(48 324)	(544)	(83)	(3 916)	-	(64 291)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ									
1 января 2015	14 451	1 757	1 040	41 032	580	66	3 488	11 078	73 492
31 декабря 2015	18 997	1 774	868	34 130	660	38	2 914	11 799	71 180
31 декабря 2016	24 296	1 825	937	27 467	786	27	3 428	3 083	61 849

12. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 информация о залогах представлена в Примечании 20.

13. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлено ниже:

	Исключительные и имущественные права на активы	Прочее	Нематериальные активы в процессе разработки	Итого
СТОИМОСТЬ				
1 января 2015	221	1	197	419
Приход	-	-	120	120
Перевод между группами	301	16	(317)	-
31 декабря 2015	522	17	-	539
Приход	66	16	-	82
31 декабря 2016	588	33	-	621
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ				
1 января 2015	(90)	(1)	-	(91)
Амортизация	(76)	(1)	-	(77)
31 декабря 2015	(166)	(2)	-	(168)
Амортизация	(295)	(1)	-	(296)
31 декабря 2016	(461)	(3)	-	(464)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ				
1 января 2015	131	-	197	328
31 декабря 2015	356	15	-	371
31 декабря 2016	127	30	-	157

14. Биологические активы

Движение биологических активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлено ниже:

Животные на выращивании и стадо

	2016	2015
Остаток на начало периода	2 674	2 020
Приобретение	1 325	1 270
Продажа	(1 166)	(815)
Изменение справедливой стоимости биологических активов за счет:		
- ценового фактора	183	(175)
- физических изменений	304	374
Остаток на конец периода	3 320	2 674
<i>в т.ч.</i>		
<i>долгосрочные активы</i>	2 557	2 046
<i>краткосрочные активы</i>	763	628

15. Инвестиции в ассоциированные компании**15.1 ООО Беллакт-Украина**

Группа имеет долю в ООО «Беллакт-Украина» (39%) и признает данную инвестицию как инвестицию в ассоциированную компанию. Однако стоимость чистых активов компании была отрицательной по состоянию на 1 января 2015, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 и превышала сумму инвестиции. Следовательно, сумма инвестиции была обесценена до 0.

15.2 ООО ТД «Беллакт»

1 июля 2016 доля Группы в ассоциированной компании ООО ТД «Беллакт» возросла с 26% до 51% и ООО ТД Беллакт приобрела статус дочерней компании. ООО ТД «Беллакт» является торговым представителем Группы в Российской Федерации и осуществляет продажу продукции Группы в данном регионе.

В таблице ниже приведено раскрытие финансовой информации ООО ТД «Беллакт» в виде индивидуальной отчетности компании. Также таблица содержит сверку доли Группы в компании. Информация за 2015 год, представленная в таблице, включает в себя результаты с 1 января 2015 по 31 декабря 2015. Информация за 2016 год включает результаты деятельности ТД Беллакт за период с 1 января 2016 по 30 июня 2016, т.е. до даты приобретения Группой контроля над компанией.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Процент владения	26%	26%	26%
Долгосрочные активы	-	20	39
Краткосрочные активы	-	3 214	4 091
Краткосрочные обязательства	-	(2 507)	(3 028)
Чистые активы (100%)	-	727	1 102
Доля Группы в чистых активах (26%)	-	189	287
Элиминирование нереализованной прибыли	-	(69)	(20)
Гудвилл	-	11	11
Текущая стоимость в инвестиции	-	131	278
Выручка	10 828	15 595	
Себестоимость	(8 683)	(12 572)	
Прочие операционные доходы и расходы	(1 438)	(1 868)	
Финансовые доходы	22	52	
Финансовые расходы	(15)	418	
Расходы по налогу на прибыль	(154)	(357)	
Эффект от пересчета в валюту представления	91	220	
Итого совокупный доход (100%)	651	1 488	
Доля Группы (26%)	170	387	
Элиминирование нереализованной прибыли	-	(49)	
Доля Группы в общем совокупном доходе	170	338	
Дивиденды, полученные Группой	-	257	

16. Запасы

Запасы включают следующие статьи:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Готовая продукция и товары	24 805	11 276	16 973
Материалы	6 001	5 273	5 184
Запчасти	3 568	2 485	1 963
Тара	2 630	2 593	1 914
Незавершенное производство	1 706	1 780	2 543
Продукция сельского хозяйства	1 491	1 860	1 727
Товары и готовая продукция	95	96	98
Топливо	46	40	69
Итого	40 342	25 403	30 471

По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 информация о залогах представлена в Примечании 20.

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и на 1 января 2015 торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Торговая дебиторская задолженность	10 221	10 664	11 035
Торговая дебиторская задолженность ассоциированных компаний	217	2 740	3 441
Дебиторская задолженность по налогам	829	1 902	1 664
Резерв по сомнительным долгам	(392)	(10)	(13)
Прочая дебиторская задолженность	618	103	118
Итого	11 493	15 399	16 245

Движение по резерву по сомнительным долгам было следующим:

	2016	2015
Остаток на начало	10	13
Начисление резерва	136	5
Результат от присоединения ТД Беллакт	209	-
Списание долгов	(12)	(8)
Эффект от курсовых разниц по ТД Беллакт	49	-
Остаток на конец	392	10

18. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Деньги на счетах	780	547	1 206
Касса	-	5	3
Банковские карты	-	2	1
Итого	780	554	1 210

19. Уставный капитал

Акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составлял 27 607 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 акции принадлежат:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Государство (ОАО «Управляющая компания холдинга «Гродномясомолпром»)	57,46%	57,46%	57,46%
Другие юридические лица	21,28%	21,22%	19,68%
Физические лица	21,07%	21,27%	22,81%
Коммунальная собственность	0,19%	0,05%	0,05%
Итого	100%	100%	100%
количество акций в обращении	5 213 200	5 213 200	5 213 200
в т.ч. неоплаченные	62 086	62 086	62 086

20. Кредиты и займы

На 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Долгосрочная часть			
Кредиты	4 586	12 568	30 609
Лизинг	838	518	505
Итого долгосрочная часть	5 424	13 086	31 114
Краткосрочная часть			
Кредиты	60 707	57 930	24 890
Лизинг	188	77	139
Итого краткосрочная часть	60 895	58 007	25 029
Итого	66 319	71 093	56 143

Задолженность по договорам лизинга представлено следующим образом:

Лизингодатель	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
УП "Облсельхозтехника"	271	296	392
Белагросервис	183	209	178
Промагролизинг ОАО	572	90	-
Риетуму Лизинг ООО	-	-	74
Итого	1 026	595	644

Будущие лизинговые платежи и чистая стоимость лизинга представлены следующим образом:

	Будущие лизинговые платежи			Вознаграждение			Чистая стоимость		
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Менее 1 года	426	245	304	238	168	165	188	77	139
От года до 5 лет	1 718	910	683	1 109	478	335	609	432	348
Свыше 5 лет	1 384	233	209	1 155	147	52	229	86	157
	3 528	1 388	1 196	2 502	793	552	1 026	595	644

20. Кредиты и займы (продолжение)

Задолженность по кредитам представлена следующим образом:

Банк	Ставка	Валюта	год погашения	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	8%	USD	2017	21 546	20 426	13 036
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	15%	RUB	2017	12 976	-	-
Банк ВТБ	15%	RUB	2017	11 498	-	-
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	23%	BYN	2017	5 900	-	-
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	21%	RUB	2017	4 542	-	-
ЦБУ 402 БПС	7,574%	EUR	2019	1 697	1 699	1 216
ЦБУ 402 БПС	0%	EUR	2017	1 056	1 984	2 006
Приорбанк ЦБУ 603 г.Минск ОАО	15%	RUB	2017	982	-	-
ЦБУ 402 БПС	7,57%	EUR	2019	825	823	587
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	4%	BYN	2017	676	125	136
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	16,5%	BYN	2052	637	605	516
ЦБУ 402 БПС	7,593%	EUR	2019	491	487	345
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2027	487	489	-
Tetra Laval Credit AB	6,12%	EUR	2017	462	893	922
ЦБУ 402 БПС	16,67%	BYN	2017	409	6 012	-
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2026	401	351	296
Беларусбанк	3%	BYN	2024	189	164	148
ЦБУ 402 БПС	7,591%	EUR	2019	118	117	83
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2052	113	105	83
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2053	92	81	66
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2018	88	73	-
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2049	46	42	39
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2017	21	-	-
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	4%	BYN	2017	13	14	-
Белинвестбанк ОАО	23%	BYN	2017	9	-	-
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2046	8	7	7
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2048	8	7	7
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2039	3	3	3
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	8%	USD	2016	-	13 464	10 668
Белгазпромбанк ОАО	23%	RUB	2016	-	6 726	-
Банк ВТБ	8,7%	EUR	2016	-	3 769	2 673
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	16,67%	BYN	2016	-	3 700	-
Белинвестбанк ОАО	17%	BYN	2016	-	3 550	-
Приорбанк ЦБУ 603 г.Минск ОАО	20%	RUB	2016	-	2 442	-
Филиал ОАО "БелАГПБ" в г.Волковыске	25%	BYN	2016	-	1 082	1 233
Гродномьясомолпром ОАО управляющая компания холдинга	0,01%	BYN	2016	-	690	-
Ф-л №402 Беларусбанк в г.Волковыске	35%	BYN	2016	-	325	-
БелВЭБ ОАО	35%	BYN	2016	-	239	-
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	2%	BYN	2016	-	4	-

Банк	Ставка	Валюта	год погашения	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	2%	USD	2015	-	-	8 058
Приорбанк ЦБУ 603 г.Минск ОАО	8%	USD	2015	-	-	7 122
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	16%	BYN	2015	-	-	1 450
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	7%	EUR	2015	-	-	1 349
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	4%	EUR	2015	-	-	755
ЦБУ 402 БПС	30%	BYN	2015	-	-	595
ЦБУ 402 БПС	8%	USD	2015	-	-	529
ЦБУ 402 БПС	10%	RUB	2015	-	-	434
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	3%	BYN	2015	-	-	399
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	4%	BYN	2015	-	-	472
Филиал ОАО Белагропромбанк - Гродненское обл. управление	30%	BYN	2015	-	-	171
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	3%	BYN	2015	-	-	83
ОАО Белагропромбанк Гродненское областное управление	0%	BYN	2015	-	-	12
Итого				65 293	70 498	55 499
<i>в т.ч. краткосрочная часть</i>				<i>60 707</i>	<i>57 930</i>	<i>24 890</i>

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства балансовой стоимостью 21 658 тыс.руб. являются предметом залога по полученным кредитам (31 декабря 2015: 27 828 тыс. руб., 1 января 2015: 34 489 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года запасы на сумму 28 тыс.руб. (на 31 декабря 2015 года: 3 587 тыс.руб., на 1 января 2015: 1 330 тыс. руб.) находились в залоге.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает следующие статьи:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Поставщикам и подрядчикам	9 730	10 472	11 846
Задолженность перед работниками	1 220	1 182	1 192
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	1 046	808	1 012
Задолженность перед учредителями	151	-	583
Прочая кредиторская задолженность	162	164	251
Итого	12 309	12 626	14 884

22. 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, электроэнергию, а также оказание услуг, привлечение кредитов). За исключением государственной поддержки и операций раскрытых ниже все операции осуществляется Группой на рыночных условиях и в рамках обычной деятельности.

23. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности

В 2016 году Национальный банк принял решение снизить ставку рефинансирования до 24 процентов годовых с 1 апреля 2016 года, до 22 процентов годовых - с 1 мая 2016 года и до 20 процентов годовых - с 1 июля 2016 года.

В сентябре 2016 года норма обязательной продажи выручки в иностранной валюте снизилась до 20 процентов.

По итогам 2016 года темп девальвации белорусского рубля по сравнению с 2015 годом стабилизировался и составил 5,5%, 0,7% и 27% в отношении доллара США, евро и российского рубля, соответственно.

Внутренний валовой продукт Беларуси за 2016 год снизился на 2,6% по сравнению с 2015 годом.

Инфляционные процессы в экономике регулировались НБ РБ, и инфляция составила 11% по итогам 2016 года (2015: 12%).

В июне 2016 года агентство Moody's Investors Service подтвердило кредитный рейтинг Республики Беларусь на уровне Саа1. При этом прогноз по дальнейшему его движению изменен со статуса «негативный» на более благоприятный «стабильный».

Вызвано это улучшением оценки внешней ликвидности благодаря усилению зарубежной поддержки, уменьшению дефицита текущего платежного баланса и более гибкому режиму формирования обменного курса.

По мнению руководства Группы, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности в сложившихся обстоятельствах. Определить степень данного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в настоящий момент не представляется возможным. Руководство также уверено, что с учетом текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы.

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, евро и российский рубль, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республике Беларусь. В Примечании 3 приводятся курсы белорусского рубля по отношению к доллару США, евро и российскому рублю.

Улучшение сбалансированности внешней торговли, сдерживание внутреннего спроса и возвращение реального эффективного обменного курса к своему равновесному уровню являлись определяющими факторами поддержания стабильной ситуации на валютном рынке.

Внутренние экономические предпосылки для существенного ускорения девальвации белорусского рубля в 2016 году отсутствовали. В то же время внешний шок в августе 2015 г. в виде ускоренного снижения обменного курса российского рубля на фоне падения цены на нефть вызвал краткосрочное спекулятивное давление на валютном рынке. Положительную роль в нормальном прохождении данного всплеска оказал новый режим обменного курса, хотя и ценой дополнительного снижения стоимости национальной валюты. Своевременная рыночная корректировка обменного курса белорусского рубля позволила сгладить негативное влияние данных факторов на валютный рынок и экономику Беларуси.

В Республике Беларусь действуют жесткие правила валютного регулирования, направленные на расширение использования белорусского рубля в коммерческом обороте. Этими правилами для предприятий установлены ограничения на конвертацию белорусских рублей в твердые валюты и обязательные требования по конвертированию части валютной выручки предприятий в белорусские рубли.

23. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Операции на финансовых рынках

Сложившаяся экономическая ситуация в Республике Беларусь по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые экономическая ситуация оказывает на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее развитие экономики в Республике Беларусь зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых правительством и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

По мнению руководства Группы, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности в сложившихся обстоятельствах, однако дальнейшее непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, а также ее заемщиков. Определить степень данного влияния на финансовую отчетность Группы в настоящий момент не представляется возможным.

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. Контролирующие органы могут проверять предыдущие налоговые периоды

Условные обязательства

Согласно 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 ответственности согласно законодательства Республики Беларусь.

24. Цели и политика управления финансовыми рисками

Управления 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.

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**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 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Финансовые активы			
Финансовые вложения в компании	15	16	16
Займы выданные	169	134	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 493	15 399	16 245
Депозиты	2 549	2 770	1 895
Денежные средства и их эквиваленты	780	554	1 210
Итого	15 006	18 873	19 366
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	66 319	71 093	56 143
Кредиторская задолженность	12 309	12 626	14 884
Итого	78 628	83 719	71 027

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 2016 и 31 декабря 2015 максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	1 января 2015
Финансовые активы			
Финансовые вложения в компании	15	16	16
Займы выданные	169	134	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 493	15 399	16 245
Депозиты	2 549	2 770	1 895
Денежные средства и их эквиваленты	780	554	1 210
Итого	15 006	18 873	19 366

24. 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.

Анализ подверженности Группы валютному риску финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 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	15	-	-	-	15
Займы выданные	169	-	-	-	169
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 828	564	-	4 101	11 493
Депозиты	1 556	-	-	993	2 549
Денежные средства и их эквиваленты	131	108	11	530	780
Итого	8 699	672	11	5 624	15 006
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	(10 126)	(21 546)	(4 649)	(29 998)	(66 319)
Кредиторская задолженность	(9 016)	(341)	(2 140)	(812)	(12 309)
Итого	(19 142)	(21 887)	(6 789)	(30 810)	(78 628)
Чистая валютная позиция	(10 443)	(21 215)	(6 778)	(25 186)	(63 622)

Анализ подверженности Группы валютному риску финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года по видам валют представлен ниже:

Финансовые активы	BYN	USD	EUR	RUB	ИТОГО
Финансовые вложения в компании	16	-	-	-	16
Займы выданные	134	-	-	-	134
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 698	934	-	3 767	15 399
Депозиты	2 678	10	-	82	2 770
Денежные средства и их эквиваленты	457	1	6	90	554
Итого	13 983	945	6	3 939	18 873
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	(18 263)	(33 890)	(9 772)	(9 168)	(71 093)
Кредиторская задолженность	(9 813)	(180)	(2 301)	(332)	(12 626)
Итого	(28 076)	(34 070)	(12 073)	(9 500)	(83 719)
Чистая валютная позиция	(14 093)	(33 125)	(12 067)	(5 561)	(64 846)

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

Анализ подверженности Группы валютному риску финансовых активов и обязательств на 1 января 2015 года по видам валют представлен ниже:

Финансовые активы	BYN	USD	EUR	RUB	ИТОГО
Финансовые вложения в компании	16	-	-	-	16
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 319	855	-	7 071	16 245
Депозиты	1 895	-	-	-	1 895
Денежные средства и их эквиваленты	881	-	8	321	1 210
Итого	11 111	855	8	7 392	19 366
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	(6 360)	(39 413)	(9 936)	(434)	(56 143)
Кредиторская задолженность	(12 621)	(8)	(1 748)	(507)	(14 884)
Итого	(18 981)	(39 421)	(11 684)	(941)	(71 027)
Чистая валютная позиция	(7 870)	(38 566)	(11 676)	6 451	(51 661)

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 2016 года представлен следующим образом:

	BYN/USD		BYN/EUR		BYN/RUB	
	30%	-5%	30%	-5%	30%	-5%
Влияние на прибыль до налогообложения	(6 365)	1 061	(2 033)	339	(7 556)	1 259
Влияние на капитал	(5 219)	870	(1 667)	278	(6 196)	1 032

Анализ чувствительности к валютному риску по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

	BYN/USD		BYN/EUR		BYN/RUB	
	30%	-5%	30%	-5%	30%	-5%
Влияние на убыток до налогообложения	(9 938)	1 656	(3 620)	603	(1 668)	278
Влияние на капитал	(8 149)	1 358	(2 968)	494	(1 368)	228

Анализ чувствительности к валютному риску по состоянию на 1 января 2015 года представлен следующим образом:

	BYN/USD		BYN/EUR		BYN/RUB	
	30%	-5%	30%	-5%	30%	-5%
Влияние на убыток до налогообложения	(11 570)	1 928	(3 503)	584	1 935	(323)
Влияние на капитал	(9 487)	1 581	(2 872)	479	1 587	(265)

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

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 2016 года, в том числе связанных с выплатой процентов:

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	До 1 года	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	66 319	68 654	5 657	16 378	90 689
Кредиторская задолженность	12 309	12 309	-	-	12 309
Итого	78 628	80 963	5 657	16 378	102 998

В таблице ниже указаны контрактные условия погашения финансовых обязательств (недисконтированные потоки денежных средств) по состоянию на 31 декабря 2015 года, в том числе связанных с выплатой процентов:

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	До 1 года	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	71 093	61 419	26 957	14 591	102 967
Кредиторская задолженность	12 626	12 626	-	-	12 626
Итого	83 719	74 045	26 957	14 591	115 593

В таблице ниже указаны контрактные условия погашения финансовых обязательств (недисконтированные потоки денежных средств) по состоянию на 1 января 2015 года, в том числе связанных с выплатой процентов:

Финансовые обязательства	Балансовая стоимость	До 1 года	1-5 лет	свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	56 143	28 553	37 460	11 088	77 101
Кредиторская задолженность	14 884	14 884	-	-	14 884
Итого	71 027	43 437	37 460	11 088	91 985

24. 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 2016 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	15	-	-	15
Займы выданные	169	-	-	169
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 493	-	-	11 493
Депозиты	-	2 549	-	2 549
Денежные средства и их эквиваленты	780	-	-	780
Итого	12 457	2 549	-	15 006
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы		(66 319)		(66 319)
Кредиторская задолженность	(12 309)			(12 309)
Итого	(12 309)	(66 319)	-	(78 628)
Открытая позиция по типам процентных ставок	148	(63 770)	-	(63 622)

По состоянию на 31 декабря 2015 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	134	-	-	134
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 399	-	-	15 399
Депозиты	-	2 770	-	2 770
Денежные средства и их эквиваленты	554	-	-	554
Итого	16 103	2 770	-	18 873
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы		(71 093)		(71 093)
Кредиторская задолженность	(12 626)			(12 626)
Итого	(12 626)	(71 093)	-	(83 719)
Открытая позиция по типам процентных ставок	3 477	(68 323)	-	(64 846)

24. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

По состоянию на 1 января 2015 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	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 245	-	-	16 245
Депозиты	-	1 895	-	1 895
Денежные средства и их эквиваленты	1 210	-	-	1 210
Итого	17 471	1 895	-	19 366
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	-	(56 143)	-	(56 143)
Кредиторская задолженность	(14 884)	-	-	(14 884)
Итого	(14 884)	(56 143)	-	(71 027)
Открытая позиция по типам процентных ставок	2 587	(54 248)	-	(51 661)

Анализ чувствительности к процентному риску

Группа не имела финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2016, 31 декабря 2015 и 1 января 2015. Следовательно, анализ чувствительности к процентному риску не применим.

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. В связи с тем, что процентная ставка по займам выданным, а также по кредитам и займам полученным существенно не изменились со времени их признания, руководство считает, что балансовая стоимость займов выданных, а также кредитов и займов полученных приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

25. События после отчетной даты

1 сентября 2017 Группа приобрела дополнительный пакет акций ОАО «Хатьковцы», в результате чего доля Группы в компании увеличилась до 72.4%

В 2017 году Национальный Банк Республики Беларусь производил постепенное снижение ставки рефинансирования. В итоге по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ставка рефинансирования снизилась до 11% (на 31 декабря 2016 года: 18%).

В мае 2017 года во исполнение Указа Президента Республики Беларусь от 27 апреля 2017 № 136 «О вопросах организации агропромышленного комплекса Гродненской области» 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 44 181 тыс. руб., сумма процентов составляет 5 150 тыс. руб., данные суммы указаны без учета эффекта дисконтирования. Срок погашения обязательств Группы перед государством в лице Гродненского облисполкома наступает в 2024 году. Процентная ставка по реструктурированному долгу составляет 3%, при начислении процентов количество дней в году принимается равным 360, в месяце – 30.

FINEXPERTIZA
BELARUS

Пронумеровано
и прошнуровано

52 (пятьдесят два)
ЛИСТОВ

Директор
ООО «ФинЭкспертиза-Бел»


Павлюкович В.И.

