Открытое акционерное общество «Белсолод»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и Аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности....3

Аудиторское заключение независимого аудитора....4

Консолидированный отчет о финансовом положении....7

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе....8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале....9

Консолидированный отчет о движении денежных средств....10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности....11

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Открытого акционерного общества «Белсолод» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Беларусь;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена руководством 31 августа 2018 г.

Иваново,

31 августа 2018 года

От имени руководства:

Парфеевец Н.А.
И.о. генерального директора

Замойская И. И.
Главный бухгалтер

БизнесКоллегия ООО
Аудиторская компания

BusinessCollegia LLC
Audit Tax Accounting

Беларусь, 220068, г.Минск
ул. Некрасова 114,
2-й этаж, пом. 31, комн. 2

тел./факс: +375 17 287-81-88
+375 17 287-80-88
Email audit@collegia.by
Web www.collegia.by

114 Nekrasova Str.,
2nd floor, office 31-2
Minsk, 220068
Belarus

Tel/Fax +375 17 287-81-88
+375 17 287-80-88
Email audit@collegia.by
Web www.collegia.by

№ 339/2018 от 31 августа 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимой аудиторской организации по консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества «Белсолод» за период с 01 января по 31 декабря 2017 года

И.о. генерального директора
ОАО «Белсолод»
Парфеевец Н.А.

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белсолод» и его дочерних организаций (далее – Группа) (*место нахождения: ул Полевая, 32, г. Иваново, Брестская область 225793, Республика Беларусь; сведения о государственной регистрации: зарегистрировано решением Брестского облисполкома от 16 июня 2000 года в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 20075434),* состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе “Основание для выражения мнения с оговоркой" нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и изменение ее консолидированного финансового положения, в том числе консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после даты ее проведения. Мы также не смогли подтвердить или проверить с помощью альтернативных аудиторских процедур величину запасов, отраженную в консолидироанной финансовой отчетности по состоянию на отчетную дату. Как следствие, мы не имели возможности определить необходимость корректировок в отношении отраженных в консолидированной финансовой отчетности величин запасов и связанных с ними показателей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, консолидированного отчета об изменении собственного капитала.

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года «Об аудиторской деятельности» и национальных правил аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими требованиями описаны далее в разделе «Обязанности

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

Ключевые вопросы

Мы определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем аудиторском заключении, отсутствуют.

Прочие вопросы

Аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белсолод» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая в аудиторском заключении от 06 июня 2017 года выразила немодифицированное аудиторское мнение о данной отчетности.

Обязанности аудируемого лица по подготовке консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и законодательством Республики Беларусь, и организацию системы внутреннего контроля Группы, необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий.

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

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

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

подразумевают наличие специально разработанных мер, направленных на их сокрытие;

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

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

- оцениваем правильность применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств делаем вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Если мы приходим к выводу о наличии такой существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в аудиторском заключении к соответствующему раскрытию данной информации в консолидированной финансовой отчетности.

В случае, если такое раскрытие информации отсутствует или является ненадлежащим, нам следует модифицировать аудиторское мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты подписания аудиторского заключения, однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать свою деятельность непрерывно;

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

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

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

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

Директор ООО «ЮЭйчУай БизнесКоллегия» Костян Д.М.

Аудитор, возглавлявший аудит Капеняк А.М.

31 августа 2018 года

Информация об аудиторской организации:
Общество с ограниченной ответственностью «ЮЭйчУай БизнесКоллегия»;
место нахождения: ул. Некрасова, дом 114, 2-ой этаж, помещение 31, комната 2, 220068, г.Минск, Республика Беларусь;
сведения о государственной регистрации: зарегистрировано Минским горисполкомом 06 февраля 2013 г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 191922779;
УНП 191922779.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

АКТИВЫ	Приме-чания	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Внеоборотные активы			
Основные средства	3	66 030	71 276
Нематериальные активы		12	14
Авансы, выданные на приобретение основных средств		352	162
Долгосрочные биологические активы	4	3 189	2 771
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	985	-
Отложенные налоговые активы	19	8 400	6 617
Прочие внеоборотные активы		8	8
Итого внеоборотные активы		**78 976**	**80 848**
Оборотные активы			
Запасы	5	35 448	9 076
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	15 358	21 692
Долгосрочные активы предназначенные для реализации	3	41	-
Авансы выданные		874	1 655
Краткосрочные биологические активы	4	559	624
Денежные средства и их эквиваленты	7	896	3 277
Итого оборотные активы		**53 176**	**36 324**
Всего активы		**132 152**	**117 172**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	8	53 387	53 387
Нераспределенная прибыль		(2 664)	(4 312)
Итого собственный капитал		**50 723**	**49 075**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	9	5 567	18 085
Государственные субсидии		2 240	1 987
Итого долгосрочные обязательства		**7 807**	**20 072**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	9	69 907	43 085
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	3 175	4 329
Государственные субсидии		208	177
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		62	219
Кредиторская задолженность по прочим налогам	11	270	215
Итого краткосрочные обязательства		**73 622**	**48 025**
Всего обязательства		**81 429**	**68 097**
Всего капитал и обязательства		**132 152**	**117 172**

И.о. генерального директора
Парфеевец Н.А.

Главный бухгалтер
Замойская И.И.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Выручка	12	92 525	91 849
Себестоимость	13	(74 928)	(66 063)
Валовая прибыль		**17 597**	**25 786**
Административные расходы	14	(5 094)	(3 545)
Расходы на реализацию	15	(3 093)	(5 401)
Прочие операционные расходы	16	(649)	(285)
Прибыль от операционной деятельности		**8 761**	**16 555**
Финансовые доходы	17	303	35
Финансовые расходы	18	(7 980)	(9 584)
Прибыль до налогообложения		**1 084**	**7 006**
Расходы по налогу на прибыль	19	1 146	(527)
Прибыль за год и прочий совокупный доход		**2 230**	**6 479**
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое и разводненное:		368 837 712	368 837 712
Чистая прибыль на акцию, приходящаяся на долю собственников ОАО «Белсолод» - базовая и разводненная (белорусских рублей):		**0,01**	**0,02**

И.о. генерального директора
Парфеевец Н.А.

Главный бухгалтер
Замойская И.И.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал
На 01 января 2016		**53 387**	**(9 785)**	**43 602**
Итого совокупный доход за период		-	6 479	**6 479**
Выплата дивидендов		-	(1 006)	**(1 006)**
На 31 декабря 2016		**53 387**	**(4 312)**	**49 075**
Итого совокупный доход за период		-	2 230	**2 230**
Выплата дивидендов		-	(582)	**(582)**
На 31 декабря 2017		**53 387**	**(2 664)**	**50 723**

И.о. генерального директора
Парфеевец Н.А.

Главный бухгалтер
Замойская И.И.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**1 084**	**7 006**
Корректировки на:			
Амортизация объектов основных средств	3	5 455	5 620
Амортизация нематериальных активов		6	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	16	69	71
Государственные субсидии	16	(556)	(162)
Процентные доходы	17	(8)	(35)
Процентные расходы	18	4 552	7 949
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	18	3 428	1 485
Списание гибели посевов	16	115	99
(Прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	16	297	396
(Прибыль)/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	16	1 579	271
(Прибыль)/убыток от обесценения запасов	16	34	(1)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**16 055**	**22 699**
Чистое (увеличение)/ уменьшение операционных активов			
Изменение запасов		(26 521)	21 794
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		4 370	(11 781)
Изменение биологических активов		(650)	(582)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(658)	1 718
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		55	(75)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**(7 349)**	**33 773**
Уплаченный налог на прибыль		(794)	(456)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		**(8 143)**	**33 317**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(697)	(444)
Продажа основных средств		166	719
Приобретение нематериальных активов		(4)	(1)
Проценты полученные		8	35
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(527)**	**309**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		69 196	27 431
Погашение заемных средств		(58 982)	(48 747)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(184)	(99)
Выплата процентов		(4 025)	(8 086)
Выплата дивидендов		(582)	(1 006)
Поступления от государственных субсидий		840	50
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**6 263**	**(30 457)**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		26	(125)
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		**(2 381)**	**3 044**
Денежные средства на начало отчетного года	7	**3 277**	**233**
Денежные средства на конец отчетного года	7	**896**	**3 277**

И.о. генерального директора
Парфеевец Н.А.

Главный бухгалтер
Замойская И.И.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Белсолод» ("Компания") и его дочерние предприятия (далее совместно - "Группа") специализируется на выпуске светлого ячменного пивоваренного солода и является крупнейшим производителем данного вида продукции в Республике Беларусь. Основным сырьем для производства является ячмень пивоваренный, производимый сельскохозяйственными предприятиями Республики Беларусь. Кроме этого, ОАО «Белсолод» занимается оптовой и розничной торговлей, деятельностью в области автомобильного транспорта.

ОАО «Белсолод» создано приказом Брестского областного комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 декабря 1995 года № 137 путем преобразования государственного предприятия «Ивановский солодовенный завод» в соответствии с законодательством об акционерных обществах, о разгосударствлении и приватизации государственной собственности Республики Беларусь.

Общество зарегистрировано в качестве юридического лица решением Брестского областного исполнительного комитета от 16 июня 2000 года № 361 и в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей зарегистрировано за № 200075434.

Юридический адрес Компании: 225793, Республика Беларусь, Брестская область, г. Иваново, ул. Полевая, 32.

Акционерами предприятия являются Республика Беларусь в лице государственного комитета по имуществу Республики Беларусь, юридические и физические лица.

Их доли в уставном капитале ОАО «Белсолод» на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 распределены следующим образом:

Акционеры	**31 декабря 2017, %**	**31 декабря 2016, %**
Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь	99.2654 %	99.2654 %
Другие юридические лица	0.0096 %	0.0096 %
Физические лица	0.7250 %	0.7250 %
Итого	**100.00 %**	**100.00 %**

ОАО «Белсолод» входит в состав Белорусского государственного концерна «Белгоспищепром».

Информация по дочерним компаниям Группы, финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже:

Наименование компании	**Процент владения, %**		**Страна регистрации**	**Вид деятельности**
	31 декабря 2017	**31 декабря 2016**		
УП «Полоцкие напитки и концентраты»	100.00 %	100.00 %	Республика Беларусь	Производство и реализация пива, кваса, минеральной воды
СУП «Ляховичское-Агро»	100.00 %	100.00 %	Республика Беларусь	Производство и реализация сельскохозяйственной продукции

В 2010 году ОАО «Белсолод» реорганизовано путем присоединения к нему сельскохозяйственных производственных кооперативов «Лясковичи-Агро» и «Ляховичи».

В 2010 году ОАО «Белсолод» реорганизовано путем выделения ЧСУП «Ляховичское-Агро».

Согласно Распоряжения Президента Республики Беларусь от 07 мая 2012 года № 97рп в целях расширения материально-технической базы производства специальных сортов солода ОАО «Белсолод» 01 июня 2012 года безвозмездно передано по фактическому состоянию без дополнительных условий находящееся в собственности ОАО «Криница» предприятие как имущественный комплекс филиал ОАО «Криница» «Полоцкое пиво».

Согласно протокола внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Белсолод» №49 от 16 декабря 2014 года принято решение о создании унитарного предприятия «Полоцкие напитки и концентраты».

Унитарное предприятие «Полоцкие напитки и концентраты» зарегистрировано 29 декабря 2014 года и 31 декабря 2014 года составлен акт приемки-передачи на баланс предприятия имущественного комплекса созданного на базе филиала ОАО «Белсолод» «Полоцкое пиво».

Группа ведет деятельность на территории Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в Группе работало примерно 829 и 823 человек, соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, впервые подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») для обеспечения исполнения требований Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 57-З «О бухгалтерском учете и отчетности», как общественно значимой организации. Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2015 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы основана на учетных данных, сформированных по Белорусским стандартам бухгалтерского учета (НСБУ), с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с учетом эффекта гиперинфляции по немонетарным статьям, в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», за исключением биологических активов, отражаемых по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых расходов на продажу; и некоторых финансовых инструментов.

В соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2011 года по 31 декабря 2014 года экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой

стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень1, 2 или 3). Данные уровни характеризуют степень наблюдаемости исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, а также значимость этих данных для оценки справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату оценки;

- к исходным данным Уровня 2 относятся данные, которые не относятся к котировкам, указанным для Уровня 1, но которые можно наблюдать на рынке для соответствующего актива или обязательства напрямую или косвенно; и

- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценки справедливой стоимости, содержится в примечании 2.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании, а также ее дочерних предприятий, является белорусский рубль («BYN»). Белорусский рубль также является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

1 июля 2016 года в Республике Беларусь проведена деноминация национальной валюты в 10 000 раз. Международный код белорусского рубля был изменен с «BYR» на «BYN».

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте по первоначальной стоимости, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Обменные курсы, установленные Национальным Банком Республики Беларусь на 31 декабря 2017, 31 декабря 2016 и за 2017 год и 2016 год, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	**Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2017**	**31 декабря 2016 года**	**Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2016**
1 Доллар США/ 1 белорусский рубль	1.9727	1.9318	1.9585	1.9885
100 Российских рублей/ 1 белорусский рубль	3.4279	3.3125	3.2440	2.9704
1 Евро/ 1 белорусский рубль	2.3553	2.1783	2.0450	2.2005

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Группа продолжает проводить мониторинг существующей потребности в ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы полагает, что операционные денежные потоки и кредитоспособность Группы будут достаточными для продолжения деятельности в обозримом будущем.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия).

Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия - объекта инвестиций;

- имеет права/ несет риски по переменным результатам деятельности предприятия - объекта инвестиций; и

- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия - объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия - объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие - объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;

- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;

- права, вытекающие из других договорных соглашений; и

- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Компании и на неконтрольные доли участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть финансовых результатов и чистых активов дочерней компании, относящихся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит материнской компании ни прямо, ни косвенно через дочерние компании.

Согласно положениям МСФО (IFRS) 3, приобретающая компания признает приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства по их справедливой стоимости на дату приобретения. Приобретающая компания оценивает долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по ее пропорциональной доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Вариант оценки доли неконтролирующих акционеров выбирается индивидуально для каждой сделки по объединению бизнеса и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

Сделки по объединению бизнеса с третьими сторонами

Приобретения предприятий от третьих сторон учитывается по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Группой, (2) обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенных налоговых активов и обязательств, или обязательств и активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;

- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенном предприятии и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли участия по цене ниже справедливой стоимости.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (не более одного года) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки - это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. раздел учетной политики по Сделкам по объединению бизнеса с третьими сторонами выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получат выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения гудвилла признается непосредственно в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность

Ассоциированная компания — это компания, на которую группа оказывает значительное влияние. Значительное влияние — это способность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

Совместное предприятие — это тип совместной деятельности, согласно которому стороны, имеют договоренности по совместному контролю и имеют права на часть чистых активов совместного предприятия. Совместный контроль — это контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются в консолидированном отчете

о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании и совместного предприятия, принадлежащих Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании и к совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании и в совместной деятельности. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании и совместной деятельности, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией и с совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании и совместного предприятия. Доля Группы в прибыли ассоциированной компании и совместной деятельности представлена непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании и совместного предприятия, и поэтому определяется как прибыль после налогообложения и доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях ассоциированной компании и совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании и совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию и совместного предприятия. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию и совместного предприятия. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и совместного предприятия и их балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных и совместных компаний».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией и контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании и совместного предприятия на момент потери существенного влияния и контроля, справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам, с учетом гиперинфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Стоимость приобретения включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость самостоятельно построенных объектов включает стоимость материалов и прямых затрат труда, а также любых других затрат, непосредственно связанных с доведением объекта до рабочего состояния, пригодного для целевого использования, а также затрат на демонтаж объектов и восстановление участка, на котором они расположены. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (крупные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в свернутом виде в составе прочих доходов отчета о прибылях и убытках.

Ремонт и техническое обслуживание

Стоимость замены части основных средств признается в составе балансовой стоимости объекта основных средств при условии, что существует вероятность того, что Группа получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды и стоимость данного объекта может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Амортизация

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов: срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе.

Сроки полезного использования основных средств представлены следующим образом:

Здания и сооружения	от 5 до 100 лет
Машины и оборудование	от 2 до 60 лет
Офисная техника и прочие основные фонды	от 1 до 50 лет

Пересмотр методов начисления амортизации, сроков полезного использования и остаточной стоимости производится на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности в последующих периодах.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания и земельные участки, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, с учетом гиперинфляции, включая расходы по сделке, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования каждого здания и отражается в составе прибыли или убытка.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии и программное обеспечение.

Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения с учетом гиперинфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвилла

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных активов на конец каждого отчетного периода. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемой суммой актива или генерирующей единицы является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность его использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Для оценки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшие группы активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов («генерирующая единица»). Для целей тестирования на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, распределяется на генерирующие единицы, которые получат выгоду от объединения.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признанные в отношении генерирующих единиц, относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, относящейся к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы (группы единиц) пропорционально балансовой стоимости каждого актива в составе единицы (группы единиц).

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление суммы обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов, при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение Руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива. При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов, Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены и включает расходы, понесенные в результате их приобретения, производства или переработки, а также иные затраты, связанные с доставкой товарно-материальных запасов к месту нахождения и доведением до существующего состояния. В случае производственных запасов и незавершенного производства в себестоимость включается соответствующая доля производственных накладных расходов, исходя из обычной рабочей мощности.

Чистая цена возможной реализации — это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы включают в себя животных на выращивании и откорме (крупный рогатый скот (коровы), а также несобранную сельскохозяйственную продукцию (зерновые и прочие культуры).

Группа отражает биологический актив или сельскохозяйственную продукцию в случае получения контроля над таким активом в результате прошлых событий и только при высокой вероятности получения Группой будущих экономических выгод от использования данного актива, а также при возможности достоверной оценки такого объекта.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Расходы на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов за вычетом сумм этих прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции».

На конец года несобранный урожай отражается по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур. Затраты на выращивание несобранных сельскохозяйственных культур представляют собой расходы, понесенные на посев и содержание семенных культур, урожай от которых будет собран в последующий отчетный период. По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу и за вычетом сумм этих прибылей или убытков,

относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции».

После сбора урожая зерновые культуры и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных расходов на продажу, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

В консолидированных отчетах о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные и несобранный урожай классифицируются как оборотные активы.

Выручка

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого встречного возмещения за вычетом налога на добавленную стоимость и прочих косвенных налогов, подлежащих уплате из выручки.

Выручка от продажи признается в момент, когда право собственности и существенные риски, и выгоды, связанные с владением активами, перешли к покупателю.

Работы (услуги)

Выручка по договорам на оказание работ (услуг) признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ (метод результатов). Выручка не признается, если существуют существенные неопределенности в отношении возмещения вознаграждения, подлежащего уплате, или связанных расходов. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Республики Беларусь, предприятия, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, получают определенные государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются в финансовой отчетности Группы только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Большая часть таких субсидий связана с компенсацией расходов на уплату процентов по займам, соответствующим определенным условиям (субсидии на уплату процентов по займам). Группа признает такие субсидии на уплату процентов по займам в качестве уменьшения процентных расходов в том периоде, к которому относятся субсидии.

Группа также получает государственные субсидии, размер которых рассчитывается исходя из площади возделываемых земель, объема производства сельскохозяйственной продукции и

объема закупок кормовых культур. Данные субсидии предоставляются менее систематично, и Группа отражает их в финансовой отчетности исключительно по факту получения или при наличии высокой вероятности их получения. Данные суммы учитываются, как прочий операционный доход в периоде, к которому они относятся.

Государственные субсидии на приобретение основных средств первоначально отражаются в составе долгосрочных обязательств как государственные субсидии будущих периодов и списываются на счета прибылей и убытков равномерно в течение срока амортизации соответствующего актива.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работников за услуги, оказанные ими в течение отчетного периода, отражается в составе расходов этого отчетного периода. Группа не предусматривает существенных долгосрочных вознаграждений работникам.

Группа производит отчисления в Фонд социальной защиты населения Республики Беларусь. Единственным ее обязательством в отношении данных планов пенсионного обеспечения является необходимость перечисления установленных взносов в периоде их возникновения. Отчисления в Фонд социальной защиты населения Республики Беларусь учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере предоставления работниками соответствующих услуг. Группа не участвует в дополнительных программах пенсионного обеспечения для сотрудников.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе, статьями доходов или расходов, подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, и статьями, не подлежащими налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и участием в ассоциированных и совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность

того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, ассоциированным предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Имущество, полученное на условиях финансовой аренды, принимается к учету в составе активов Группы по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство включается в баланс в качестве задолженности по аренде. Сумма арендной платы распределяется между процентными расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы была получена постоянная ставка процента на оставшееся сальдо обязательства. Процентные расходы отражаются непосредственно в составе прибыли, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к определенным активам и капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету процентных расходов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают средства в кассе, банковские счета и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Оценочные обязательства

Резерв отражается в случае, когда в результате события, произошедшего в прошлом, у Группы возникает юридическое или вытекающее из сложившейся деловой практики обязательство, размер которого может быть определен с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что для исполнения данного обязательства потребуется отвлечение средств. Величина резервов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной с учетом гиперинфляции. Неденежные вклады включаются в уставный капитал по справедливой стоимости внесенных активов. Собственные акции отражаются по стоимости, скорректированной с учетом гиперинфляции. В случае если акции выпускаются по стоимости выше номинальной, поступления, превышающие размер номинальной стоимости, отражаются в составе добавочного капитала за вычетом прямых затрат на выпуск.

Собственные акции

В случае если Компания или ее дочернее предприятие приобретает долевые инструменты Компании, сумма уплаченного вознаграждения, в том числе любые дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, относимого на собственников Компании, до аннулирования, повторной эмиссии или продажи долевых инструментов. В случае повторной эмиссии или продажи таких акций, сумма полученного вознаграждения за вычетом любых дополнительных затрат по оформлению сделки и эффекта налога на прибыль включается в капитал, относимый на собственников Компании.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство, размер которого вычитается из собственного капитала на отчетную дату только в случае, если решение о выплате дивидендов принимается общим собранием акционеров до отчетной даты или в день, совпадающий с отчетной датой. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если предложение об их выплате было выдвинуто до отчетной даты, или если такое предложение было выдвинуто и дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка -это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и

кассе) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда эффект от дисконтирования является несущественным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания безнадежной торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. При последующем восстановлении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва. Изменение балансовой величины резерва отражается в составе прибыли и убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые активы, являющиеся значимыми для Группы по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на коллективной основе в группах, объединенных по принципу наличия общих характеристик кредитного риска.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства. По состоянию на отчетную дату Группа имела только финансовые обязательства, классифицированные как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки. В последующем, они отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

2.2 Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

Группа применила все стандарты МСФО и интерпретации, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Применение таких стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением эффекта от применения поправок к МСФО (IAS) 7, как описано ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов, включая обязательства по финансовой аренде. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в примечании 9. Согласно переходному приложению, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в примечании 9, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

Интерпретации МСФО и КИМСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации	**Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее**
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018 года
КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 года
МСБУ (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	1 января 2018 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	1 января 2019 года

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки в октябре 2010 года и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению их признания; в ноябре 2013 года в стандарт были включены новые требования по общему учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения откосятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. Ключевые требования МСФО (IFRS) 9:

- Классификация и оценка финансовых активов. Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.

- Классификация и оценка финансовых обязательств. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к ССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. В соответствии с МСБУ (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

- Обесценение. При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСБУ (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Иными словами, для признания обесценения более нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск.

- Учет хеджирования. Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. Полный эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в год применения будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут у Группы в 2018 году, а также от экономических условий и суждений на конец года. Группа выбрала опцию не править сравнительные показатели при первом применении МСФО (IFRS) 9. На основании предварительного анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на консолидированную отчетность Группы:

- Классификация и оценка. У Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, поэтому они будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

- Обесценение. К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (займам выданным и дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам), будут применяться требования по обесценению МСФО (IFRS) 9. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, долгосрочным депозитам в банках, денежным средствам и их эквивалентам, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей; при этом руководство считает, что увеличение не будет значительным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит существующие правила по признанию выручки, включая МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд соответствующих интерпретаций, когда он вступит в силу.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчикам в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорами с клиентами.

Пять этапов модели:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определить стоимость сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (SFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на

финансовое положение и результаты деятельности Группы. Руководство планирует использовать следующий метод применения МСФО (IFRS) 15: ретроспективно с признанием кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (неполный ретроспективный метод перехода).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, не окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

При этом, руководство Группы не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении договоров финансовой аренды, в которых Группа является арендатором в связи с тем, что в финансовой отчетности уже признаны активы и связанные с ними обязательства по финансовой аренде.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 применяются к случаям продажи или взноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в

составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство не ожидает, что применение данных стандартов и интерпретаций окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства а результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство Группы не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

Поправки к МСБУ (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без оценки прошлых событий на основании появившейся позднее информации) или перспективно. Применяются специальные переходные положения. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и

- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:

- если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;

- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации. В настоящее время руководство оценивает влияние применения данных поправок на консолидированную финансовую отчетность будущих отчетных периодов.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения. Руководство не ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы будущих отчетных периодов.

2.3 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные финансовой отчетности.

На отчетную дату основными допущениями относительно будущих результатов деятельности Группы, а также наиболее значимыми областями неопределенности оценок являются:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и

с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обесценение

Группа проводит тестирование на предмет обесценения при наличии негативных факторов, ключевыми среди которых являются: ухудшение экономической ситуации на рынках Республики Беларусь и Российской Федерации, выраженной в падении ВВП, высоком уровне девальвации национальных валют, изменение технических требований к продукции, информация о увеличении долгосрочной доли конкурентов на рынке. При наличии обесценения руководство принимает решение о списании учетной остаточной стоимости основных средств до уровня возмещаемой.

Отложенный налоговый актив

Отложенные налоговые активы признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Группы относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется значительными субъективными суждениями руководства Компании (Примечание 19).

Уценка запасов

Руководство Группы на ежегодной основе анализирует возможность дальнейшего использования в производственных целях сырья, запасов и комплектующих, находящихся в составе запасов. Неликвидными запасы признаются при отсутствии движения в течение двух лет: в случае, если определенный запас не отпускался в производство, не реализовывался, а так же был приобретен ранее первого дня периода, предшествующего отчетному, - и дальнейшее его использование в производственных целях или его реализация, по мнению Руководства Группы, не представляется возможной.

Резерв по торговой дебиторской задолженности

Руководство производит начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам в размере, равном предполагаемым убыткам в результате неспособности заказчиков и иных дебиторов произвести необходимые платежи (Примечание 6). При оценке достаточности данного резерва руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Если финансовое состояние клиентов ухудшится, то фактические списания могут оказаться выше, чем ожидалось.

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определена исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий в отношении их продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками.

Стоимость одной головы основного стада крупного рогатого скота определена по величине затрат на выращивание этой головы и состоит из затрат на выращивание живого веса животного и ее продуктивных качеств.

Затраты на выращивание 1 кг живого веса приняты в размере закупочной цены 1 кг живого веса КРС исходя из предположения, что их величина не может превысить стоимость сдачи скота на мясокомбинат.

Продуктивные качества коров определены возможностью получения определенного количества молока и приплода. Стоимость головы основного стада рассчитана по данным о весе животных, затрат на выращивание единицы живого веса на дату оценки, на формирование ее племенных и продуктивных качеств.

Среднерыночные закупочные цены для сельскохозяйственных животных

	На 31.12.2017		На 31.12.2016	
	Категория упитанности	**Закупочная цена 1 кг убойного веса, руб.**	**Категория упитанности**	**Закупочная цена 1 кг живым весом, руб.**
Коровы	Первая	3,89	Высшая	1,88
		3,12	Средняя	1,43
	Вторая	1,95	Ниже средней	0,81
	Тощая	1,4	-	-
Молодняк	Прима Экстра Отличная	4,86	>400 кг	2,35
	Хорошая	4,3	> 350 кг	2,08
	удовлетворительная	3,12	-	-
	низкая	1,95	-	-
	тощая	1,4	-	-

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Беларусь допускает возможность различных толкований (Примечание 23).

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения основных средств за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Офисная техника и прочие основные фонды	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 01.01.2016	**55 174**	**60 415**	**485**	**122**	**116 196**
Приобретения	4	509	6	1	520
Ввод в эксплуатацию	-	6	-	(6)	-
Выбытие	(869)	(368)	(7)	-	(1 244)
На 31.12.2016	**54 309**	**60 562**	**484**	**117**	**115 472**
Приобретения	-	263	1	336	600
Ввод в эксплуатацию	7	271	12	(290)	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	-	(74)	-	-	(74)
Выбытие	(337)	(619)	(14)	-	(970)
На 31.12.2017	**53 979**	**60 403**	**483**	**163**	**115 028**
Амортизация					
На 01.01.2016	**(15 089)**	**(23 646)**	**(295)**	**-**	**(39 030)**
Начисленная за период	(1 204)	(4 369)	(47)	-	(5 620)
По выбывшим объектам	100	348	6	-	454
На 31.12.2016	**(16 193)**	**(27 667)**	**(336)**	**-**	**(44 196)**
Начисленная за период	(1 196)	(4 215)	(44)	-	(5 455)
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	-	33	-	-	33
По выбывшим объектам	36	573	11	-	620
На 31.12.2017	**(17 353)**	**(31 276)**	**(369)**	**-**	**(48 998)**
Остаточная стоимость					
На 31.12.2016	**38 116**	**32 895**	**148**	**117**	**71 276**
На 31.12.2017	**36 626**	**29 127**	**114**	**163**	**66 030**

Амортизационные отчисления в 2017 году в размере 4 880 тыс. руб. (2016: 5 497 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 128 тыс. руб. (2016: 194 тыс. руб.) – в составе административных расходов.

Некоторые объекты основных средств были в залоге в качестве обеспечения банковских кредитов (примечание 9).

4. БИОЛОГИЧЕСКИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2017 и 2016 года долгосрочные биологические активы в виде сельскохозяйственных животных были представлены следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Коровы		
Количество, голов	4 807	4 679
Живой вес, тонн	1 847	1 729
Стоимость, тыс. руб.	3 179	2 760
Лошади		
Количество, голов	15	45
Живой вес, тонн	1	12
Стоимость, тыс. руб.	10	11
Итого долгосрочные биологические активы	**3 189**	**2 771**

Коровы разводятся с целью производства молока. В 2017 году количество произведенного молока составило 10 430 тонн (2016 г.: 9 897 тонн).

На 31 декабря 2017 и 2016 года краткосрочные биологические активы в виде озимых были представлены следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Озимые зерновые		
Площадь, га	1 332	1 318
Стоимость, тыс. руб.	380	420
Озимый рапс		
Площадь, га	481	510
Стоимость, тыс. руб.	179	204
Итого краткосрочные биологические активы	**559**	**624**

Некоторые долгосрочные биологические активы были в залоге в качестве обеспечения банковских кредитов (примечание 9).

5. ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2017 и 2016 года запасы включали:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и вспомогательные материалы	26 359	5 391
Готовая продукция	6 958	635
Незавершенное производство	1 541	1 449
Товары для реализации	816	1 793
Резерв под обесценение запасов	(226)	(192)
Итого запасы	**35 448**	**9 076**

Финансовый результат от обесценения запасов включен в состав прочих операционных расходов.

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2017 и 2016 года торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность	17 973	21 485
Штрафные санкции к получению	4 749	4 569
НДС к возмещению из бюджета	243	697
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	-	39
Прочая дебиторская задолженность	1 121	1 089
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**24 086**	**27 879**
Резерв по сомнительным долгам	(7 743)	(6 187)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	**16 343**	**21 692**
Долгосрочная часть	985	-
Краткосрочная часть	15 358	21 692
Итого	**16 343**	**21 692**

Штрафные санкции к получению в основном состоят из претензий, предъявленных к ООО «Бока», Грузия, за неоплату отгруженной в 2011 году продукции. На дебиторскую задолженность и сумму штрафных санкций к получению создан резерв по сомнительным долгам на 31.12.2017: 5 330 тыс. руб., на 31.12.2016: 5 292 тыс. руб.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые связанны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 20.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Остаток на 1 января	6 187	5 916
Обесценение, признанное за период	1 579	271
Резерв, использованный за период	(23)	-
Остаток на 31 декабря	**7 743**	**6 187**

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2017 и 2016 года денежные средства и их эквиваленты Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в банках	896	3 277
Итого денежные средства	**896**	**3 277**

Кредитное качество денежных средств в банках в зависимости от кредитного рейтинга банка по данным международных рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poors представлено ниже:

Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента	31 декабря 2017	31 декабря 2016
от AA- до AAA	-	-
от A- до A+	-	-
от BB- до BBB+	-	-
от B- до B+	896	3 277
от D до CCC	-	-
Итого денежные средства в банках	**896**	**3 277**

8. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

На 1 января 2015 года (дату перехода на МСФО) уставный капитал был пересчитан с учетом инфляции. Номинальный уставный капитал Компании на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года составил 29 507 тыс. руб. Эффект гиперинфляции на уставный капитал составляет 23 880 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. заявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил 368 837 712 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,08 белорусских рублей за каждую.

Согласно белорусскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет и чистая прибыль текущего года согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с белорусскими правилами ведения учета.

Компания распределила дивиденды в 2017 г. – 582 тыс. руб., в 2016 г. – 1 006 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь, распределяемые резервы Компании ограничиваются суммой накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с НСБУ. На 31 декабря 2017 года непокрытый убыток Компании для целей финансовой отчетности по НСБУ составил 252 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 543 тыс. руб.).

9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2017 и 2016 года кредиты и займы представлены следующим образом:

	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	31.12.2017		31.12.2016	
			Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы
Возобновляемые кредитные линии	11%	2017 - 2018	10 263	-	2 944	-
Невозобновляемые кредитные линии	6,5% - 15,8%	2018	27 617	-	-	-
Банковские кредиты на реконструкцию и модернизацию	6,2% - 10%	2017 - 2019	317	153	11 599	442
Бюджетные ссуды	8%	2017 - 2019	11 739	4 342	15 500	16 080
Банковские кредиты для сельскохозяйственной деятельности	3%	2017 - 2018	390	-	300	-
Банковские кредиты для строительства объектов сельскохозяйственной деятельности	0% - 3%	2017 - 2052	251	778	435	1 096
Банковские кредиты для расчетов за сырье	3,5%	2017 - 2018	19 284	-	12 120	-
Проценты к уплате	-	2017 - 2018	-	-	108	-
Обязательства по финансовой аренде	1,7% - 2%	2018 - 2025	46	294	79	467
Итого			**69 907**	**5 567**	**43 085**	**18 085**

На 31 декабря 2017 года кредиты и займы по видам валют представлены следующим образом:

Валюта	31.12.2017	31.12.2016
BYN	55 393	36 219
RUB	-	4 191
USD	2 580	14 430
EUR	17 161	5 784
Итого	**75 134**	**60 624**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа отдала в залог основные средства (37 605 тыс. руб.), запасы (24 104 тыс. руб.), долгосрочные биологические активы (1 020 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа отдала в залог основные средства (67 888 тыс. руб.), запасы (23 763 тыс. руб.), долгосрочные биологические активы (1 556 тыс. руб.).

В 2016 году Группе оказана господдержка в сумме 1 691 тыс. руб., соответственно, в виде уплаты процентов в размере половины ставки рефинансирования Национального банка по кредиту, выданному на закупку ячменя пивоваренного урожая 2015 года, в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 06.04.2015г. № 151 «О закупке продукции растениеводства». Для обеспечения исполнения обязательств по погашению кредита, выданного в соответствии с Указом № 151 Министерством финансов Республики Беларусь предоставлена гарантия. Остаток задолженности по гарантии на 31.12.2017: 11 208 тыс. руб.

В 2015 году Группе оказана господдержка в сумме 1 895 тыс. руб. в виде уплаты процентов в размере половины ставки рефинансирования Национального банка по кредиту, выданному на закупку ячменя пивоваренного урожая 2014 года, в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 10.04.2014г. № 155 «О закупке продукции растениеводства урожая 2014 года, поставляемой для республиканских государственных нужд, иной продукции и расчетах за нее». Для обеспечения исполнения обязательств по погашению кредита, выданного в соответствии с Указом № 155 Министерством финансов Республики Беларусь предоставлена гарантия. Остаток задолженности по гарантии на 31.12.2017: 4 873 тыс. руб., на 31.12.2016: 13 506 тыс. руб.

В 2016 году Группе оказана господдержка в сумме 501 тыс. руб. в виде возмещения разницы между ставкой CIRSS и средней ставкой кредитов по банку согласно Указу Президента Республики Беларусь от 25.08.2006г. № 534 «О содействии развитию экспорта товаров (работ, услуг)».

За 2017 год сумма оказанной господдержки ОАО «Белсолод» составила 730 тыс. руб. Господдержка оказана в виде компенсации банку потерь по кредиту, выданному на закупку ячменя пивоваренного урожая 2017 года в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 12.04.2017г. № 117 «О закупке продукции растениеводства» в сумме 658 тыс. руб. и в соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 16.12.2016 г. № 1039 «О мерах по подготовке сельскохозяйственных организаций к полевым работам, созданию прочной кормовой базы и уборке урожая в 2017 году» в сумме 72 тыс. руб.

В ноябре 2017 выделено 316 тыс. рублей средства инвестиционного фонда концерна «Белгоспищепром» на безвозвратной основе на финансирование программ по энергосбережению и мероприятий по внедрению новых энергоэффективных технологий и оборудования. Денежные средства направлены на открытие аккредитива (148 895 евро в т.ч.133 563,16 евро за счет инвестиционного фонда) для расчетов с фирмой «Moravské potravinářské strojírny, a.s.» Оломоуц, Чешская Республика, с которой заключен контракт на поставку оборудования.

Сверка обязательств по финансовой деятельности

Таблица ниже показывает сверку обязательств Группы по финансовой деятельности, включая денежные и неденежные изменения. Обязательства по финансовой деятельности - это обязательства, денежные потоки по которым были, или будущие денежные потоки будут классифицированы в консолидированной отчетности Группы в денежных потоках по финансовой деятельности.

	1 января 2017 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Поправки на курсовые разницы	Начисления и выплаты процентов	31 декабря 2017 года
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	61 170	10 213	3 769	322	75 474

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2017 и 2016 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Авансы полученные	1 014	956
Торговая кредиторская задолженность	538	2 236
Резерв по неиспользованным отпускам	421	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	409	386
Прочая кредиторская задолженность	793	751
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**3 175**	**4 329**
Долгосрочные обязательства	-	-
Краткосрочные обязательства	3 175	4 329
Итого	**3 175**	**4 329**

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 20.

11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Кредиторская задолженность по прочим налогам на 31 декабря 2017 и 2016 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
НДС к уплате	106	94
Отчисления на социальное страхование	104	70
Индивидуальный подоходный налог	31	33
Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции	6	8
Экологические налоги	-	7
Прочие налоги	23	3
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	**270**	**215**

12. ВЫРУЧКА

Выручка за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Продажа произведенного солода	77 784	79 368
Продажа продукции животноводства	7 263	6 188
Продажа произведенного пива, кваса, минеральной воды	3 586	3 677
Продажа товаров	2 315	1 417
Продажа продукции растениеводства	1 149	954
Оказание услуг	324	135
Прочая выручка	104	110
Итого выручка	**92 525**	**91 849**

На компании ЗАО «АгроИмпэкс» (Российская Федерация), ОАО «Лидское пиво» (Республика Беларусь) и ОАО «Криница» (Республика Беларусь) приходится более 50% в доле выручки Группы в 2017 и 2016 годах.

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Сырье и материалы	51 008	41 056
Расходы по оплате труда производственных работников и связанные с ней налоги	6 949	6 519
Амортизация	4 880	5 497
Газ	4 439	5 075
Топливо и электроэнергия	3 697	4 388
Себестоимость покупных товаров	1 672	858
Вода и канализация	1 197	1 361
Ремонт и техническое обслуживание	534	703
Услуги сторонних организаций	348	310
Прочее	204	296
Итого себестоимость	**74 928**	**66 063**

14. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Расходы по оплате труда административных работников и связанные с ней налоги	1 885	1 360
Налоги, кроме налога на прибыль	868	893
Услуги банков	659	113
Транспортные расходы	403	351
Коммунальные расходы	143	138
Амортизация административная	128	194
Отчисления на содержание концерна	119	97
Материалы	64	51
Ремонт и техническое обслуживание	53	36
Расходы на связь	51	40
Расходы на охрану	49	46
Юридические, аудиторские, консультационные и информационные услуги	35	44
Страхование	14	51
Вознаграждение членам наблюдательного совета	10	9
Расходы на образование	6	3
Прочие административные расходы	607	119
Итого административные расходы	**5 094**	**3 545**

15. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

Расходы на реализацию за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Транспортные расходы	2 860	5 176
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	135	168
Материалы	39	17
Расходы на рекламу	10	5
Прочее	49	35
Итого расходы на реализацию	**3 093**	**5 401**

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

Прочие операционные доходы (расходы) за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств	541	162
Доходы от выбытия материалов	296	25
Штрафы и пени полученные	178	102
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	15	990
Штрафы и пени уплаченные	(15)	(39)
Доход (убыток) от обесценения запасов	(34)	1
Спонсорство и финансовая помощь	(49)	(22)
Расходы от выбытия объектов основных средств	(69)	(71)
Гибель посевов	(115)	(99)
Сверхнормативные расходы	(201)	(917)
Убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	(297)	(396)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 579)	(271)
Прочие доходы	680	250
Итого прочие операционные расходы	**(649)**	**(285)**

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Доходы по операциям с иностранной валютой	295	-
Процентные доходы	8	35
Итого финансовые доходы	**303**	**35**

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Процентные расходы	4 552	7 949
Курсовые разницы, нетто	3 428	1 485
Расходы по операциям с иностранной валютой	-	150
Итого финансовые расходы	**7 980**	**9 584**

19. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь ставка налога на прибыль для организаций в 2017 и 2016 годах составляет 18%.

Дочерняя компания СУП «Ляховичское-Агро» уплачивает Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции в размере 1% от выручки и не уплачивает налог на прибыль.

Группа осуществляет платежи по налогам в функциональной валюте, основываясь на бухгалтерских и налоговых записях белорусской системы бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года временные разницы и соответствующий налоговый эффект представлены следующим образом:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Временные разницы, уменьшающие налогообложение		
Основные средства	40 093	34 169
Нематериальные активы	17	20
Авансы выданные	18	17
Запасы	587	329
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 623	3 969
Торговая и прочая кредиторская задолженность	324	-
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	**46 662**	**38 504**
Налогооблагаемые временные разницы		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 742
Итого налогооблагаемые временные разницы	**-**	**1 742**
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	**(46 662)**	**(36 762)**
Совокупная ставка налога на прибыль, %	18,00	18,00
Отложенный налоговый актив	**(8 400)**	**(6 617)**

Соотношение между расходами по уплате налога и прибылью по бухгалтерскому учету за периоды, закончившиеся 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов, представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Прибыль до налога на прибыль	1 084	7 006
Прибыль по сельскохозяйственной деятельности и иные специальные режимы	1 173	1
Прибыль до налогообложения по остальной деятельности	(89)	7 005
Совокупная ставка налогов в соответствии с законодательством, %	18,00	18,00
Налог на прибыль по установленной ставке	(16)	1 261
Налоговый эффект постоянных разниц	(1 130)	(734)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**(1 146)**	**527**

Состав расходов по налогу на прибыль за период, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 годов, был следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Расходы по текущему налогу на прибыль	637	745
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(1 783)	(218)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**(1 146)**	**527**

Изменение отложенного налога на прибыль в течение периода:

	01 января 2016	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2016
Основные средства	(4 918)	(1 232)	(6 150)
Нематериальные активы	(3)	(1)	(4)
Авансы выданные	(664)	661	(3)
Запасы	3	(63)	(60)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(817)	103	(714)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	314	314
Итого	**(6 399)**	**(218)**	**(6 617)**

	31 декабря 2016	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2017
Основные средства	(6 150)	(1 067)	(7 217)
Нематериальные активы	(4)	-	(4)
Авансы выданные	(3)	-	(3)
Запасы	(60)	(46)	(106)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(714)	(298)	(1 012)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	314	(372)	(58)
Итого	**(6 617)**	**(1 783)**	**(8 400)**

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВАМИ РИСКАМИ

Оценка справедливой стоимости

Для всех финансовых активов и обязательств их стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, оценивается по приблизительной их справедливой стоимости на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов была определена Группой с использованием имеющейся в наличии информации о рыночных условиях, где это возможно, и соответствующих методологий оценки. Однако, для интерпретации данных о ситуации на рынке и определения оценочной справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение. Республика Беларусь продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся рынкам, и экономическая ситуация продолжает ограничивать активность на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся в наличии рыночную информацию.

Управление рисками

Группа подвержена кредитному риску, валютному риску, риску изменения ставки процента, риску ликвидности, операционному риску и риску капитала. Политика Группы по управлению рисками представлена ниже.

Кредитный риск и риск концентрации

Это риск финансового убытка Группы, если заказчик или контрагент финансового инструмента не сможет выполнить обязательства, обусловленные договором, и возникает, в основном, от торговой и прочей дебиторской задолженности клиентов Группы и инвестиционных ценных бумаг.

Максимальная подверженность кредитному риску может быть представлена в виде стоимости каждого финансового актива и обязательства, отраженной в консолидированном отчет о финансовом положении.

Структура клиентской базы Группы, включая риск невыполнения обязательств отрасли и региона, в котором работает клиент, оказывает несущественное влияние на кредитный риск. Группа контролирует кредитный риск, оценивая финансовые показатели контрагентов и устанавливая кредитные ограничения на основании предыдущего опыта и финансовой платежеспособности своих клиентов, а также создает резервы для убытков от обесценения, если необходимо.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 343	21 692
Денежные средства и их эквиваленты	896	3 277
Итого	**17 239**	**24 969**

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в отношении покупок и займов, деноминированных в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты Группы, в основном, доллар США, евро, российский рубль.

Группа не применяет хеджирование валютного риска.

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Доллары США	**Евро**	**Российский рубль**	**Доллары США**	**Евро**	**Российский рубль**
Денежные средства	2	1	-	498	332	716
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 425	172	3 301	9 027	243	3 459
Авансы выданные	-	18	-	-	-	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	-	352	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(283)	(73)	(66)	(1 258)	(240)	(182)
Кредиты и займы	(2 580)	(17 161)	-	(14 430)	(5 784)	(4 191)
Итого	**2 564**	**(16 691)**	**3 235**	**(6 163)**	**(5 449)**	**(198)**

Анализ чувствительности

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю. 10% - это уровень чувствительности, который обычно используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку. Руководством возможного изменения валютных курсов. По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года в связи с нестабильностью на финансовых рынках Руководство Группы анализировало чувствительность к 10% росту курсов иностранных валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующими.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Рубль / Доллар США	**Рубль / Доллар США**	**Рубль / Доллар США**	**Рубль / Доллар США**
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	256	(256)	(616)	616
	на 31 декабря 2017 года		**на 31 декабря 2016 года**	
	Рубль / Евро	**Рубль / Евро**	**Рубль / Евро**	**Рубль / Евро**
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1 669)	1 669	(545)	545
	на 31 декабря 2017 года		**на 31 декабря 2016 года**	
	Рубль / Рос. рубль	**Рубль / Рос. рубль**	**Рубль / Рос. рубль**	**Рубль / Рос. рубль**
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль до налогообложения	324	(324)	(20)	20

Процентный риск

Изменения процентных ставок влияет, главным образом, на кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной ставкой), либо на будущие потоки денежных средств (долг с изменяющейся ставкой). Руководство не имеет официальной политики в определении того, какая часть финансовых обязательств Группы должна быть с фиксированной или с переменной ставкой. Однако на момент получения нового финансирования Руководство использует свое суждение для принятия решения, какая ставка, фиксированная или переменная, будет более подходящей для Группы в течение ожидаемого периода до погашения.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок, основанный на возможных изменениях в размере плавающих процентных ставок по финансовым инструментам. Размер данного изменения определяется Руководством. Анализ чувствительности отражает эффект увеличения/уменьшения процентных ставок, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно на чистую доход/(убыток) Группы до налогообложения, предполагаю, что изменение на один процентный пункт в начале финансового периода остается неизменным в течение отчетного периода, и при этом остальные переменные остаются неизменными.

	Процентные обязательства (среднее значение за 2017 год)	**Влияние изменения процентной ставки**		
		1%	3%	5%
Процентные обязательства	68 322	683	2 050	3 416
Влияние изменения процентной ставки				

	Процентные обязательства (среднее значение за 2016 год)	**Влияние изменения процентной ставки**		
		1%	3%	5%
Процентные обязательства	70 782			
Влияние изменения процентной ставки		708	2 123	3 539

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Практикуемый Группой подход к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы в максимально возможной степени обеспечить постоянное наличие достаточного объема ликвидности для своевременного выполнения обязательств, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, избегая при этом возникновение неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

На 31 декабря 2017 года показатели ликвидности были следующими:

Коэффициент	**Коэффициент текущей ликвидности**	**Коэффициент "быстрой" ликвидности**
Формула	Текущие активы/Текущие обязательства	(Текущие активы-Запасы)/ Текущие обязательства
Показатель	0,72	0,24

На 31 декабря 2016 года показатели ликвидности были следующими:

Коэффициент	**Коэффициент текущей ликвидности**	**Коэффициент "быстрой" ликвидности**
Формула	Текущие активы/Текущие обязательства	(Текущие активы-Запасы)/ Текущие обязательства
Показатель	0,76	0,57

Компания гарантирует, что она имеет достаточно денежных средств для удовлетворения ожидаемых операционных расходов на период в 90 дней. В случае текущего дефицита денежных средств, краткосрочные кредитные ресурсы используются в финансовых учреждениях.

Ниже показаны сроки погашения финансовых обязательств по контракту.

31 декабря 2017	Стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	75 134	75 134	19 337	50 524	4 665	145	71	40
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 175	3 175						

31 декабря 2016	Стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	60 624	60 624	27 358	15 648	12 463	4 514	145	86
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 329	4 329	-	-	-	-	-	-

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль акционеров. Структура капитала Группы включает заемные средства, денежные средства и их эквиваленты и собственный капитал, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках такой оценки руководство анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

Группу контролирует Правительство Республики Беларусь. Группа осуществляет деятельность в экономической среде, в которой преобладают компании, которые прямо или косвенно контролирует Правительство Республики Беларусь через свои органы власти, агентства, ведомства и иные организации (вместе именуемые организации, связанные с государством). Группа совершает операции с иными организациями, связанными с государством.

Операции со связанными сторонами, которые осуществляет Группа, осуществляются в рамках обычной деятельности Группы, на условиях одинаковых с теми, которые применяются Группой, для организаций, которые не связаны с государством.

Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

Группа привлекла заемное финансирование от государства и государственных банков. Информация о суммах финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Бюджетные ссуды	316	2 136
Заемное финансирование от государственных банков	87 862	28 448
	88 178	**30 584**

Информация об остатках по заемному финансированию от государства и государственных банков на 31 декабря 2017 и 2016 представлена ниже:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Бюджетные ссуды	18 428	33 642
Заемное финансирование от государственных банков	58 437	23 210
	76 865	**56 852**

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевым управленческим персоналом являются директор, его заместители и другие руководящие работники Группы. Группа не осуществляла операции с ключевым управленческим персоналом, кроме выплат вознаграждения в форме заработной платы.

Сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу составила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017	За год, закончившийся 31 декабря 2016
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	366	305
Итого	**366**	**305**

Сумма задолженности перед ключевым руководством составила:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Задолженность перед ключевым управленческим персоналом	11	12
Итого	**11**	**12**

Численность ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2017 года составила 21 человек (31 декабря 2016 года – 22 человека).

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включая уровни иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
Финансовые активы	**Финансовые активы**	**Финансовые обязательства**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 343	-	-	-	16 343	16 343
Денежные средства и их эквиваленты	896	-	-	-	896	896
Итого:	**17 239**	**-**	**-**	**-**	**17 239**	**17 239**
Финансовые обязательства						
Заимствования	-	(75 474)	-	-	(75 474)	(75 474)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(3 175)	-	-	(3 175)	(3 175)
Итого:	**-**	**(78 649)**	**-**	**-**	**(78 649)**	**(78 649)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
Финансовые активы	**Финансовые активы**	**Финансовые обязательства**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 692	-	-	-	21 692	21 692
Денежные средства и их эквиваленты	3 277	-	-	-	3 277	3 277
Итого:	**24 969**	**-**	**-**	**-**	**24 969**	**24 969**
Финансовые обязательства						
Заимствования	-	(61 170)	-	-	(61 170)	(61 170)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(4 329)	-	-	(4 329)	(4 329)
Итого:	**-**	**(65 499)**	**-**	**-**	**(65 499)**	**(65 499)**

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судопроизводство и процессуальные действия

В процессе нормального режима работы к Группе поступают претензии от покупателей и контрагентов. В соответствии с мнением Руководства, Группа не понесет существенных расходов по данным претензиям, соответственно, никаких резервов в финансовой отчетности не было признано.

Экономика Республики Беларусь

Экономика Республики Беларусь характеризуется относительно высокими ставками налогообложения, а также значительной степенью государственного регулирования. Законы и инструкции, регулирующие деловую среду в Республике Беларусь, находятся на стадии развития и подвержены частым изменениям. Будущее экономическое развитие в большой степени зависит от эффективности принятых Правительством Республики Беларусь мер и другими действиями, неподконтрольными Группе. Будущие направления и результаты экономической политики Правительства Республики Беларусь могут отразиться на возвратности активов Группы и способности Группы исполнять свои обязательства в срок.

Руководство Группы сделало свою наилучшую оценку возвратности и классификации отраженных активов, и полноту отражения обязательств. Однако, неопределенность, описанная выше, все еще существует, и может оказывать влияние на операционную деятельность Группы.

Законодательство

Налоговое и таможенное законодательство Республики Беларусь, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Республике Беларусь постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать более ранние периоды без ограничения.

В Республике Беларусь действует законодательство в области трансфертного ценообразования. Положения трансфертного ценообразования в значительной степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство уверено, что используемая им ценовая политика соответствует рыночной.

Принимая во внимание специфику правил о трансфертном ценообразовании, воздействие оспаривания трансфертных цен Группы не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как белорусское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство Группы полагает, что все налоговые и прочие платежи уже произведены, и поэтому в консолидированной финансовой отчетности не создано никаких дополнительных резервов. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Затраты на восстановление окружающей среды

Руководство Группы полагает, что оно соблюдает применимое законодательство по охране окружающей среды, и Группе неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства, поэтому по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

21 марта 2018 года на общем собрания акционеров Компании было утверждено распределение чистой прибыли за 2017 год на выплату дивидендов в сумме 0,1574554 рублей на одну акцию в общем размере 582 тыс. руб.