

**Открытое акционерное общество
«Белсолод»**

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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 2018 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 2018 г., была утверждена руководством 26 июня 2019 г.

Иваново,
26 июня 2019 года

От имени руководства:

Мулярчик А. В.
Генеральный директор

Замойская И. И.
Главный бухгалтер



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

№ 338/2019 от 26 июня 2019 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Генеральному директору
ОАО «Белсоллод»**

Мулярчику А.В.

Аудиторское мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Белсоллод» 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 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности и изменение его 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 аудиторского мнения

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.

Ключевые вопросы

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

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»

Аудитор, возглавлявший аудит

26 июня 2019 года



Костян Д.М.

Капеняк А.М.

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;

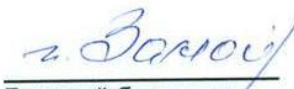
сведения о государственной регистрации: зарегистрировано Минским горисполкомом 06 февраля 2013 г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 191922779; УНП 191922779.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

АКТИВЫ	Приме- чания	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Внеоборотные активы			
Основные средства	3	62 363	66 030
Нематериальные активы		10	12
Авансы, выданные на приобретение основных средств		36	352
Долгосрочные биологические активы	4	4 428	3 189
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	912	985
Отложенные налоговые активы	19	8 274	8 400
Прочие внеоборотные активы		8	8
Итого внеоборотные активы		76 031	78 976
Оборотные активы			
Запасы	5	23 129	35 448
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	17 914	15 358
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации		-	41
Авансы выданные		1 629	874
Краткосрочные биологические активы	4	674	559
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		118	-
Денежные средства и их эквиваленты	7	921	896
Итого оборотные активы		44 385	53 176
Всего активы		120 416	132 152
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	8	53 387	53 387
Нераспределенная прибыль		(838)	(2 664)
Итого собственный капитал		52 549	50 723
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	9	12 018	5 567
Государственные субсидии		2 440	2 240
Итого долгосрочные обязательства		14 458	7 807
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	9	49 427	69 907
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	3 319	2 161
Обязательства по договору		245	1 014
Государственные субсидии		197	208
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	62
Кредиторская задолженность по прочим налогам	11	221	270
Итого краткосрочные обязательства		53 409	73 622
Всего обязательства		67 867	81 429
Всего капитал и обязательства		120 416	132 152


Генеральный директор
Мулярчик А.В.




Главный бухгалтер
Замойская И. И.

ОАО «Белсоллод»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Выручка	12	94 881	92 525
Себестоимость	13	(75 884)	(74 928)
Валовая прибыль		18 997	17 597
Административные расходы	14	(5 090)	(5 094)
Расходы на реализацию	15	(5 355)	(3 093)
Прочие операционные расходы	16	(860)	(649)
Прибыль от операционной деятельности		7 692	8 761
Финансовые доходы	17	20	303
Финансовые расходы	18	(5 071)	(7 980)
Прибыль до налогообложения		2 641	1 084
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	19	(485)	1 146
Чистая прибыль за период		2 156	2 230
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении – базовое и разводненное:		368 837 712	368 837 712
Чистый убыток на акцию, приходящийся на долю собственников ОАО «Белсоллод» - базовая и разводненная (белорусских рублей):		0,01	0,01



Генеральный директор
Мулярчик А.В.




Главный бухгалтер
Замойская И. И.

ОАО «Белсоллод»**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
На 01 января 2017		53 387	(4 312)	49 075
Итого совокупный доход за период		-	2 230	2 230
Дивиденды	8	-	(582)	(582)
На 31 декабря 2017		53 387	(2 664)	50 723
Итого совокупный доход за период		-	2 156	2 156
Дивиденды	8	-	(330)	(330)
На 31 декабря 2018		53 387	(838)	52 549


Генеральный директор
Мулярчик А.В.




Главный бухгалтер
Замойская И. И.

ОАО «Белсолод»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

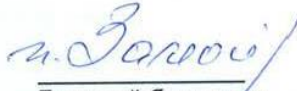
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 641	1 084
Корректировки на:			
Амортизация объектов основных средств	3	5 197	5 455
Амортизация нематериальных активов		6	6
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	16	(24)	69
Государственные субсидии	16	(911)	(556)
Процентные доходы	17	(20)	(8)
Процентные расходы	18	4 256	4 552
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	18	706	3 428
Списание гибели посевов	16	-	115
(Прибыль)/убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	16	(486)	297
(Прибыль)/убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	16	2 245	1 579
(Прибыль)/убыток от обесценения запасов	16	91	34
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		13 701	16 055
Чистое (увеличение)/ уменьшение операционных активов		12 228	(26 521)
Изменение запасов		(5 276)	4 370
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(868)	(650)
Изменение биологических активов		668	(658)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(49)	55
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль			
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		20 404	(7 349)
Уплаченный налог на прибыль		(539)	(794)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		19 865	(8 143)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(749)	(697)
Продажа основных средств		90	166
Приобретение нематериальных активов		(4)	(4)
Проценты полученные		20	8
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(643)	(527)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		85 643	69 196
Погашение заемных средств		(101 298)	(58 982)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(246)	(184)
Выплата процентов		(4 047)	(4 025)
Выплата дивидендов		(330)	(582)
Поступления от государственных субсидий		1 100	840
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(19 178)	6 263
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(19)	26
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		25	(2 381)
Денежные средства на начало отчетного года	7	896	3 277
Денежные средства на конец отчетного года	7	921	896


 Генеральный директор
 Мулярчик А.В.




 Главный бухгалтер
 Замойская И. И.

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

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 2018 и 31 декабря 2017 распределены следующим образом:

Акционеры	31 декабря 2018, %	31 декабря 2017, %
Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь	99.2654 %	99.2654 %
Другие юридические лица	0.0094 %	0.0096 %
Физические лица	0.7252 %	0.7250 %
Итого	100.00 %	100.00 %

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 2018	31 декабря 2017		
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 2018 и 2017 годов в Группе работало примерно 802 и 829 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 2018 года, 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.

Принципы составления финансовой отчетности

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

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 (Уровень 1, 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 2018, 31 декабря 2017 и за 2018 год и 2017 год, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2018	31 декабря 2017 года	Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2017
1 Доллар США/ 1 белорусский рубль	2.1598	2.0366	1.9727	1.9318
100 Российских рублей/ 1 белорусский рубль	3.1128	3.2563	3.4279	3.3125
1 Евро/ 1 белорусский рубль	2.4734	2.4054	2.3553	2.1783

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 получают 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 неременным 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 получают 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

Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Деятельность Группы связана с выпуском светлого ячменного пивоваренного солода, с производством и реализацией пива, кваса, минеральной воды и сельскохозяйственной продукции. Продажа продукции и услуг осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями.

Продажа товаров

Выручка признаётся в момент, когда контроль над товарами передан, товар отправлен или доставлен заказчику, при этом заказчик имеет право самостоятельно устанавливать цены на товар и определять каналы его продаж, а также отсутствуют неисполненные обязательства, которые могут повлиять на принятие товара заказчиком.

Согласно стандартным условиям продаж Группы, контроль над товаром переходит к заказчику в момент отгрузки. Однако согласно договорам, заключённым с некоторыми покупателями, контроль переходит к заказчику в момент доставки. Доставка происходит, когда товар доставляется в указанное место, риски обесценения и потерь передаются заказчику, и либо заказчик принял товар в соответствии с договором купли-продажи, либо время приемки товара истекло, либо Группа имеет объективные доказательства того, что все критерии для принятия товара были выполнены.

Выручка от реализации товаров оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом НДС, предоставленных скидок и возвратов. Элемент финансирования в осуществляемых продажах отсутствует, так как продажи обычно осуществляются с отсрочкой платежа до 45 дней, что соответствует рыночной практике.

Группа предоставляет заказчикам скидки, которые в основном определяются объемом приобретаемой продукции. Размер таких скидок определяется на основании месячных, квартальных или годовых целевых объемов продаж. Размер скидок возрастает по мере превышения фактических объемов реализованной продукции над плановыми.

Активы в отношении права на возврат товаров покупателем и обязательства в отношении возврата средств

Группа не имеет существенных обязательств по возврату товаров и уплаченного возмещения, так как в сложившейся практике при передаче контроля над продукцией покупателю Группа одновременно не предоставляет право на возврат отгруженной продукции по различным причинам.

В обычной деловой практике Группа заключает договоры, согласно которым в случае наличия замечаний у покупателя по количеству, комплектности или качеству товара поставщик обязан в определенный срок, своими силами и за свой счет устранить данные несоответствия или возместить убытки.

Работы (услуги)

Для услуг при идентификации обязанностей к исполнению, Группа определяет в момент заключения договора, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода, либо в определенный момент времени.

Обязанности к исполнению

Основные виды товаров и услуг Группы, реализуемые по договорам с покупателями, обычно являются легко отличимыми, и их можно идентифицировать в качестве отдельной обязанности к исполнению. Обязанность к исполнению по договорам с покупателями товаров выполняются обычно в момент поставки продукции, и оплата осуществляется, как правило, в течение 30-45 дней с момента поставки.

Обязательства по договору (авансовые платежи, полученные от покупателей)

Обязательства по договору отражены по строке консолидированного отчета о финансовом положении «Обязательства по договору». Как правило, Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи.

При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных обязательств по договору Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

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 прибылях 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

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы Группы классифицируются на четыре

категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости – для финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также займы, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. К финансовым активам, которые Группа включает в данную категорию, относятся котируемые долговые инструменты, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, но которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем их продажи.

Другие финансовые активы классифицируются и впоследствии оцениваются следующим образом:

Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. Данная категория включает только долевые инструменты, которые Группа намеревается удерживать в обозримом будущем и которые Группа по собственному усмотрению классифицировала таким образом, без права последующей отмены, на момент первоначального признания или перехода на стандарт. Группа классифицировала имеющиеся у нее некотируемые долевые инструменты в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Согласно МСФО (IFRS) 9 долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производные инструменты и котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, при первоначальном признании или переходе на стандарт как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Данная категория также включает долговые инструменты, которые удерживаются не в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, или как в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продаже финансовых активов.

Оценка бизнес-моделей Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г., а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет

основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиций в долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости, а также торговой и прочей дебиторской задолженности. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых инструментов Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если, с другой стороны, кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев. Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, произошедшего с момента первоначального признания, а не на доказательствах обесценения финансового актива на отчетную дату или при фактическом дефолте. ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

Применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ожидаемых кредитных убытков не привело к существенному увеличению оценочных резервов под убытки от обесценения по долговым финансовым активам Группы.

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 списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Все признанные в учете финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются либо по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ). По состоянию на отчетную дату у Группы были только финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, которые не являются (1) условными обязательствами покупателя при объединении бизнеса, (2) удерживаемыми для торговли или (3), классифицированными как ССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по финансовому обязательству, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки.

Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

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 2018 года. Эффект применения стандартов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» на финансовое положение и результаты деятельности Группы описан ниже. Применение прочих стандартов и поправок не оказало влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Так как у Группы есть только финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, то начиная с 1 января 2018 года Группа продолжает их классифицировать и оценивать по принципам аналогичным тем, которые применялись ранее в соответствии с МСБУ (IAS) 39.

К финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, применяются требования МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

Группа применила упрощенный подход в признании кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа провела исторический анализ начисления резервов по сомнительной дебиторской задолженности, а также анализ списания дебиторской задолженности напрямую на прибыль / убыток, в результате чего

пришла к выводу о том, что резерв по сомнительной дебиторской задолженности, начисленный по состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2018 года, является достаточным с учетом требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению.

МСФО (IFRS) 9 был применен без корректировки сравнительных показателей. Корректировки, возникшие в результате применения новых требований по обесценению, являются незначительными и, таким образом, отражены в текущем отчетном периоде.

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

Так как Группа признает выручку в основном от оптовой продажи товаров своим покупателям, у Группы нет программ лояльности или специфических гарантий, то применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В связи с применением МСФО (IFRS) 15 в консолидированном отчете о финансовом положении статья «Авансы полученные» была переименована в статью «Обязательства по договору».

Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2018 г., но они не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

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 2019 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Стандарты и интерпретации**Применимы к годовым
отчетным периодам,
начинающимся не ранее**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 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 КИМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»	1 января 2019 года
Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или Совместные предприятия»	1 января 2019 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.	1 января 2019 года

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.

Группа применит МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 Группа применит модифицированный ретроспективный метод перехода, при котором обязательства будут оценены по приведенной стоимости будущих платежей, продисконтированных с использованием ставки привлечения кредитных средств по состоянию на 1 января 2019 года, а активы в форме права пользования будут приравнены к

величине обязательств, скорректированной на суммы авансов по аренде или начисленных арендных платежей. В соответствии с этим методом Группа не будет пересчитывать сравнительную информацию за предыдущий отчетный период.

Влияние нового определения аренды

Группа применит разрешенное переходными положениями МСФО (IFRS) 16 упрощение практического характера не пересматривать квалификацию действующих договоров аренды. В соответствии с этим, определение аренды, как оно определено в МСБУ (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет применено к договорам аренды, заключенным или модифицированным до 1 января 2019 года.

Изменение определения аренды в основном относится к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 разделяет понятия договор аренды и договор оказания услуг на основании того, контролируется ли использование идентифицируемого актива потребителем. Контроль существует, если потребитель имеет:

- ☐ право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицируемого актива; и
- ☐ право определять способ использования этого актива.

Группа будет применять определение аренды и соответствующее руководство, изложенное в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам аренды, заключенным или модифицированным на 1 января 2019 года или после этой даты (будь то арендодатель или арендатор в договоре аренды). При подготовке к первому применению МСФО (IFRS) 16 Группа провела предварительную оценку, которая показала, что новое определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 существенно не изменит объем договоров, которые соответствуют определению аренды для Группы.

Группа завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Влияние на учет арендатора

Операционная аренда

МСФО (IFRS) 16 поменяет метода учета аренды, ранее классифицированной как операционная аренда в соответствии с МСБУ (IAS) 17, объекты которой отражались вне баланса.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 для всех видов аренды (за исключением указанных ниже) Группа:

- а) в консолидированном отчете о финансовом положении признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцененные по текущей стоимости будущих арендных платежей;
- б) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе признает амортизацию активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде;
- с) в консолидированном отчете о движении денежных средств разделит общую сумму уплаченных денежных средств на основную часть (представленную в рамках финансовой деятельности) и проценты (представленные в рамках операционной деятельности).

Согласно МСФО (IFRS) 16 активы в форме права использования будут проверяться на предмет обесценения в соответствии с МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов», что заменит предыдущее требование о признании резерва по обременительным договорам аренды.

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды малоценных активов (таких как персональные компьютеры и офисная мебель) Группа решит равномерно отражать расходы по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

Финансовая аренда

Основные различия между МСФО (IFRS) 16 и МСБУ (IAS) 17 в отношении активов, полученных по договорам финансовой аренды, заключаются в оценке гарантий по ликвидационной стоимости, предоставленных арендатором арендодателю. МСФО (IFRS) 16 требует, чтобы Группа признала в качестве части своего обязательства по аренде только сумму, ожидаемую к уплате по гарантии ликвидационной стоимости, а не максимальную сумму, гарантированную в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 17. При первоначальном применении Группа представит оборудование, взятое в финансовый лизинг и ранее включенное в состав основных средств, в составе отдельной статьи «Активы в форме права пользования», обязательства по аренде, ранее представленные в составе кредитов и займов, будут представлены отдельной строкой «Обязательства по аренде».

На основании анализа финансовой аренды Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на основе фактов и обстоятельств, существующих на эту дату, руководство Компании определило, что влияние изменений не окажет влияния на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию.

Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

Данный стандарт не применим к Группе.

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 вноса 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.

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.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.

Ежегодные усовершенствования включают в себя поправки к четырем Стандартам.

МСБУ (IAS) 12 «Налог на прибыль»

Поправки разъясняют, что организация должна признавать налог на прибыль с дивидендов уплаченных в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где предприятие первоначально признало операции, которые принесли

распределяемую прибыль. Это происходит независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли.

МСБУ (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что, если какой-либо заем, привлеченный для квалифицируемого актива, остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к его предполагаемому использованию или продаже, этот заем становится частью средств, заимствуемых в общих целях, для целей расчета ставки капитализации по общим займам.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнесов

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что, когда организация получает контроль над бизнесом, являющимся совместным предпринимательством, такая организация применяет требования к объединению бизнеса, осуществляемому поэтапно, включая переоценку ранее принадлежавшей ей доли участия в совместном предпринимательстве по справедливой стоимости. Ранее принадлежавшая доля участия, подлежащая переоценке, включает любые непризнанные активы, обязательства и гудвилл, относящиеся к совместному предпринимательству.

МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность

Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не имеет совместного контроля над совместным предпринимательством, являющимся бизнесом, получает совместный контроль над таким совместным предпринимательством, организация не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместной операции.

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и, как правило, требуют перспективного применения. Допускается досрочное применение.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 отпущался в производство, не реализовывался, а также 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.

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 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.

Затраты на выращивание 1 кг живого веса приняты в размере закупочной цены 1 кг живого веса сельскохозяйственных животных 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.

Среднерыночные закупочные цены для сельскохозяйственных животных

На 31.12.2018		На 31.12.2017	
Категория упитанности	Закупочная цена 1 кг убойного веса, руб.	Категория упитанности	Закупочная цена 1 кг убойного веса, руб.
Коровы	Первая	Первая	3,89
	3,12	3,12	
	Вторая	Вторая	1,95
	1,95	1,95	
Молодняк	Тощая	Тощая	1,4
	1,4	1,4	
	Прима	Прима	
	Экстра	Экстра	4,86
	Отличная	Отличная	4,86
	4,86	4,86	
	Хорошая	Хорошая	4,3
	4,3	4,3	
	удовлетворительная	удовлетворительная	3,12
	3,12	3,12	
	низкая	низкая	1,95
	1,95	1,95	
	тощая	тощая	1,4
	1,4	1,4	

Налоговое законодательство

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

ОАО «Белсолод»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения основных средств за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Офисная техника и прочие основные фонды	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 01.01.2017	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
Приобретения	-	1 494	27	34	1 555
Ввод в эксплуатацию	-	1	-	(1)	-
Выбытие	(28)	(736)	(11)	-	(775)
На 31.12.2018	53 951	61 162	499	196	115 808
Амортизация					
На 01.01.2017	(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)
Начисленная за период	(1 193)	(3 966)	(38)	-	(5 197)
По выбывшим объектам	6	735	9	-	750
На 31.12.2018	(18 540)	(34 507)	(398)	-	(53 445)
Остаточная стоимость					
На 31.12.2017	36 626	29 127	114	163	66 030
На 31.12.2018	35 411	26 655	101	196	62 363

Амортизационные отчисления в 2018 году в размере 4 819 тыс. руб. (2017: 4 880 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 153 тыс. руб. (2017: 128 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 2018 и 2017 года долгосрочные биологические активы в виде сельскохозяйственных животных были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Коровы		
Количество, голов	4 715	4 807
Живой вес, тонн	1 782	1 847
Стоимость, тыс. руб.	4 418	3 179
Лошади		
Количество, голов	13	15
Живой вес, тонн	2	1
Стоимость, тыс. руб.	10	10
Итого долгосрочные биологические активы	4 428	3 189

Коровы разводятся с целью производства молока. В 2018 году количество произведенного молока составило 9 913 тонн (2017 г.: 9 676 тонн).

На 31 декабря 2018 и 2017 года краткосрочные биологические активы в виде озимых были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Озимые зерновые		
Площадь, га	1 485	1 332
Стоимость, тыс. руб.	488	380
Озимый рапс		
Площадь, га	520	481
Стоимость, тыс. руб.	186	179
Итого краткосрочные биологические активы	674	559

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

5. ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2018 и 2017 года запасы включали:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и вспомогательные материалы	11 282	26 359
Готовая продукция	8 614	6 958
Незавершенное производство	1 944	1 541
Товары для реализации	1 606	816
Резерв под обесценение запасов	(317)	(226)
Итого запасы	23 129	35 448

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

6. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2018 и 2017 года торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	21 349	17 973
Штрафные санкции к получению	5 069	4 749
НДС к возмещению из бюджета	893	243
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	15	-
Прочая дебиторская задолженность	1 159	1 121
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	28 485	24 086
Резерв по сомнительным долгам по торговой дебиторской задолженности	(4 549)	(3 159)
Резерв по сомнительным долгам по прочей дебиторской задолженности	(5 110)	(4 584)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	18 826	16 343
Долгосрочная часть	912	985
Краткосрочная часть	17 914	15 358
Итого	18 826	16 343

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 31.12.2018: 5 836 тыс. руб., на 31.12.2017: 5 330 тыс. руб.

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

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. ниже анализ по срокам), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой.

Классификация торговой дебиторской задолженности на конец отчетного периода по срокам погашения представлена ниже:

	31 декабря 2018
Не просроченная и не обесцененная	326
Просроченная до 90 дней	13 961
Просроченная на 91-360 дней	4 526
Просроченная более, чем на 360 дней	2 536
Резерв под обесценение	(4 549)
Итого торговая дебиторская задолженность	16 800

Обесценение дебиторской задолженности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Остаток на 1 января	7 743	6 187
Обесценение, признанное за период	1 946	1 579
Резерв, использованный за период	(30)	(23)
Остаток на 31 декабря	9 659	7 743

Убытки от обесценения в части торговой и прочей дебиторской задолженности отражаются с использованием счета оценочного резерва за исключением случаев, когда Группа считает, что вероятность взыскания соответствующей суммы является невысокой. В последнем случае убыток от обесценения списывается непосредственно путем уменьшения суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Анализ ожидаемых кредитных убытков

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков. Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 20.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2018 и 2017 года денежные средства и их эквиваленты Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства в банках	917	896
Денежные средства в кассе	4	-
Итого денежные средства	921	896

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 2018	31 декабря 2017
от AA- до AAA	-	-
от A- до A+	-	-
от BB- до BBB+	-	-
от B- до B+	917	896
от D до CCC	-	-
Итого денежные средства в банках	917	896

Денежные средства на текущих счетах представлены остатками денежных средств на текущих счетах, а также срочными депозитами с возможностью досрочного снятия. Эффективные годовые процентные ставки по банковским депозитам соответствуют ставкам по договорам. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года справедливая стоимость банковских депозитов, приблизительно равна их балансовой стоимости.

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 2018 и 31 декабря 2017 года составил 29 507 тыс. руб. Эффект гиперинфляции на уставный капитал составляет 23 880 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 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.

ОАО «Белсолод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

Компания распределила дивиденды в 2018 г. – 330 тыс. руб., в 2017 г. – 582 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 2018 года непокрытый убыток Компании для целей финансовой отчетности по НСБУ составил 105 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 252 тыс. руб.).

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	31.12.2018		31.12.2017	
			Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы
Возобновляемые кредитные линии	7,5% - 11,5%	2018-2019	17 721	-	10 263	-
Невозобновляемые кредитные линии		2018	-	-	27 617	-
Банковские кредиты на реконструкцию и модернизацию	6,2% - 11%	2015 - 2018	-	-	317	153
Бюджетные ссуды	3%	2018-2019	4 342	-	11 739	4 342
Банковские кредиты для сельскохозяйственной деятельности	3%	2018-2019	468	-	390	-
Банковские кредиты для строительства объектов сельскохозяйственной деятельности	CP + 3 п.п.	2018 - 2052	137	638	251	778
Банковские кредиты для расчетов за сырье	4% - 12,1%	2018 - 2020	26 535	10 874	19 284	-
Проценты к уплате	-	2019	146	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1,7% - 15%	2015 - 2021	78	506	46	294
Итого			49 427	12 018	69 907	5 567

На 31 декабря 2018 и 2017 года кредиты и займы по видам валют представлены следующим образом:

Валюта	31.12.2018	31.12.2017
BYN	29 803	55 393
RUB	1 712	-
USD	25 270	2 580
EUR	3 930	17 161
Итого	60 715	75 134

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа отдала в залог основные средства (70 751 тыс. руб.), товары (10 720 тыс. руб.), права (13 566 тыс. руб.), долгосрочные биологические активы (631 тыс. руб.).

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.).

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

За 2018 год инвестиции в основной капитал составили 843 тыс. руб., из них собственные средства - 136 тыс. руб. и 707 тыс. руб. средства инвестиционного фонда концерна «Белгоспищепром» выделенных на безвозвратной основе на финансирование программ по энергосбережению и мероприятий по внедрению новых энергоэффективных технологий и оборудования - замена энергоемких вентиляторов (денежные средства были отправлены на открытие аккредитива (148 895 евро в т.ч. 133 563,16 евро за счет инвестиционного фонда) для расчетов с фирмой «Moravské potravinářské strojířny, a.s.» Оломоуц, Чешская Республика, с которой заключен контракт на поставку оборудования для реализации проекта «Модернизация системы технологического кондиционирования воздуха ящика солодоращения». Оборудование поставлено и введено в эксплуатацию.

В июле 2018 года из инвестиционного фонда концерна «Белгоспищепром» выделены 357,0 тыс. руб. на безвозвратной основе на финансирование программ по энергосбережению и мероприятий по внедрению новых энергоэффективных технологий и оборудования - замена энергоемких вентиляторов (денежные средства были отправлены на открытие аккредитива (156 200 евро в т.ч. 154 773,26 евро за счет инвестиционного фонда) для расчетов с фирмой «Moravské potravinářské strojířny, a.s.» Оломоуц, Чешская Республика, с которой заключен контракт на поставку оборудования для реализации проекта «Модернизация системы технологического кондиционирования воздуха ящика солодоращения». Модернизация проведена в марте, октябре и ноябре 2018 года и оборудование введено в эксплуатацию.

В августе и в октябре 2018 года из инвестиционного фонда концерна «Белгоспищепром» выделены по 21 тыс. руб. (41 тыс. руб.) на безвозвратной основе на модернизацию лифта главного производственного корпуса. Денежные средства перечислены за лифтовое оборудование ЛП-0610БГЭ1, согласно заключенного договора. Лифтовое оборудование ЛП-0610БГЭ1 на 9 остановок поступило на склад ОАО «Белсолод» в октябре 2018 года. Монтаж данного оборудования планируется в 1-2 квартале 2019 года.

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 strojířny, 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

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2017 года	Денежные потоки по финансовой деятельности	Поправки на курсовые разницы	Начисления и выплаты процентов	31 декабря 2018 года
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	75 474	(15 655)	1 173	453	61 445

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2018 и 2017 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность	1 702	538
Расчеты с персоналом по оплате труда	489	409
Резерв по неиспользованным отпускам	424	421
Задолженность по оплате внеоборотных активов	36	-
Прочая кредиторская задолженность	668	793
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	3 319	2 161
Долгосрочные обязательства	-	-
Краткосрочные обязательства	3 319	2 161
Итого	3 319	2 161

Информация о подверженности Компании 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 2018 и 2017 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отчисления на социальное страхование	102	104
НДС к уплате	62	106
Индивидуальный подоходный налог	46	31
Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции	8	6
Прочие налоги	3	23
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	221	270

12. ВЫРУЧКА

Выручка за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Продажа произведенного солода	78 664	77 784
Продажа продукции животноводства	8 235	7 263
Продажа товаров	3 183	2 315
Продажа произведенного пива, кваса, минеральной воды	2 838	3 586
Продажа продукции растениеводства	1 346	1 149
Оказание услуг	523	324
Прочая выручка	92	104
Итого выручка	94 881	92 525

На компании ЗАО «АгроИмпэкс» (Российская Федерация), ОАО «Лидское пиво» (Республика Беларусь), ОАО «Криница» (Республика Беларусь) и ЗАО «Бобруйский бровар» (Республика Беларусь) приходится более 50% в доле выручки Группы в 2018 и 2017 годах.

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

Остатки по договору

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	21 349	17 973
Обязательства по договору	245	1 014

В отношении торговой дебиторской задолженности процент не начисляется, и срок ее погашения, как правило, составляет до 45 дней.

Обязательства по договору включают в себя краткосрочные авансовые платежи по договорам оказания услуг.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Сумм, включенных в состав обязательств по договору на начало года	1 014	956
Обязанностей к исполнению, выполненных в предыдущих периодах	-	-

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Сырье и материалы	49 562	51 008
Расходы по оплате труда производственных работников и связанные с ней налоги	8 046	6 949
Амортизация	4 819	4 880
Газ	4 242	4 439
Топливо и электроэнергия	3 742	3 697
Себестоимость покупных товаров	2 456	1 672
Ремонт и техническое обслуживание	1 414	1 197
Вода и канализация	1 041	534
Услуги сторонних организаций	414	348
Прочее	148	204
Итого себестоимость	75 884	74 928

14. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы по оплате труда административных работников и связанные с ней налоги	1 895	1 885
Услуги банков	939	659
Налоги, кроме налога на прибыль	903	868
Транспортные расходы	388	403
Амортизация административная	153	128
Коммунальные расходы	141	143
Отчисления на содержание концерна	90	119
Страхование	84	14
Расходы на охрану	59	49
Материалы	56	64
Юридические, аудиторские, консультационные и информационные услуги	47	35
Ремонт и техническое обслуживание	33	53
Расходы на связь	32	51
Вознаграждение членам наблюдательного совета	9	10
Расходы на образование	3	6
Прочие административные расходы	258	607
Итого административные расходы	5 090	5 094

15. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

Расходы на реализацию за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Транспортные расходы	5 042	2 860
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	238	135
Материалы	37	39
Расходы на рекламу	7	10
Прочее	31	49
Итого расходы на реализацию	5 355	3 093

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

Прочие операционные доходы (расходы) за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	700	15
Доход (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	486	(297)
Амортизация отложенного дохода пропорционально амортизации соответствующих основных средств	211	541
Штрафы и пени полученные	57	178
Доходы (расходы) от выбытия объектов основных средств	24	(69)
Гибель посевов	-	(115)
Сверхнормативные расходы	-	(201)
Штрафы и пени уплаченные	(23)	(15)
Спонсорство и финансовая помощь	(36)	(49)
Убыток от обесценения запасов	(91)	(34)
Доходы (расходы) от выбытия материалов	(48)	296
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 245)	(1 579)
Прочие доходы	105	680
Итого прочие операционные расходы	(860)	(649)

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Процентные доходы	20	8
Доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой	-	295
Итого финансовые доходы	20	303

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Процентные расходы	4 256	4 552
Курсовые разницы, нетто	706	3 428
Доходы по операциям с иностранной валютой	109	-
Итого финансовые расходы	5 071	7 980

19. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь ставка налога на прибыль для организаций в 2018 и 2017 годах составляет 18%.

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

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года временные разницы и соответствующий налоговый эффект представлены следующим образом:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Временные разницы, уменьшающие налогообложение		
Основные средства	36 936	40 093
Нематериальные активы	13	17
Авансы выданные	313	18
Запасы	656	587
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 754	5 623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	285	324
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	45 957	46 662
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	(45 957)	(46 662)
Совокупная ставка налога на прибыль, %	18,00	18,00
Отложенный налоговый актив	(8 274)	(8 400)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года, представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прибыль до налога на прибыль	2 641	1 084
Прибыль по сельскохозяйственной деятельности и иные специальные режимы	1 611	1 173
Прибыль (убыток) до налогообложения по остальной деятельности	1 030	(89)
Совокупная ставка налогов в соответствии с законодательством, %	18,00	18,00
Налог на прибыль по установленной ставке	185	(16)
Налоговый эффект постоянных разниц	300	(1 130)
(Доходы) расходы по налогу на прибыль	485	(1 146)

Расходы, не учитываемые для целей налогообложения, включают, в основном, расходы на благотворительность, организацию социально-культурных мероприятий, а также возмещения сотрудникам, не учитываемые для целей налогообложения в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Состав расходов по налогу на прибыль за период, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 года, был следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы по текущему налогу на прибыль	359	637
Доходы по отложенному налогу на прибыль	126	(1 783)
Доходы по налогу на прибыль	485	(1 146)

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

Изменение отложенного налога на прибыль в течение периода:

	01 января 2017 года	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2017 года
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)
	31 декабря 2017 года	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2018 года
Основные средства	(7 217)	568	(6 649)
Нематериальные активы	(4)	2	(2)
Авансы выданные	(3)	(53)	(56)
Запасы	(106)	(13)	(119)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 012)	(385)	(1 397)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(58)	7	(51)
Итого	(8 400)	126	(8 274)

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 2018 и 2017 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, 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 отчете о финансовом положении.

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

Структура клиентской базы Группы, включая риск невыполнения обязательств отрасли и региона, в котором работает клиент, оказывает незначительное 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 2018 и 2017 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 826	16 343
Денежные средства и их эквиваленты	921	896
Итого	19 747	17 239

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 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Доллары США	Евро	Российский рубль	Доллары США	Евро	Российский рубль
Денежные средства	31	-	17	2	1	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 898	174	3 600	5 425	172	3 301
Авансы выданные	-	-	16	-	18	-
Авансы, выданные на приобретение основных средств	-	36	-	-	352	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(301)	(243)	(16)	(172)	(69)	(37)
Обязательства по договору	(43)	(45)	(50)	(111)	(4)	(29)
Кредиты и займы	(25 270)	(3 930)	(1 712)	(2 580)	(17 161)	-
Итого	(16 685)	(4 008)	1 855	2 564	(16 691)	3 235

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 2018 и 2017 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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Рубль / Доллар США	Рубль / Доллар США	Рубль / Доллар США	Рубль / Доллар США
Влияние на прибыль до налогообложения	(1 669)	1 669	+10% 256	-10% (256)

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

	на 31 декабря 2018 года		на 31 декабря 2017 года	
	Рубль / Евро	Рубль / Евро	Рубль / Евро	Рубль / Евро
Влияние на прибыль до налогообложения	(401)	401	+10% (1 669)	-10% 1 669
	на 31 декабря 2018 года		на 31 декабря 2017 года	
	Рубль / Рос. рубль	Рубль / Рос. рубль	Рубль / Рос. рубль	Рубль / Рос. рубль
Влияние на прибыль до налогообложения	186	(186)	+10% 324	-10% (324)

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 2018 и 2017 годов соответственно на чистую доход/(убыток) Группы до налогообложения, предполагая, 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 2018 год)	Влияние изменения процентной ставки		
		1%	3%	5%
Процентные обязательства	68 460			
Влияние изменения процентной ставки		685	2 054	3 423
	Процентные обязательства (среднее значение за 2017 год)	Влияние изменения процентной ставки		
		1%	3%	5%
Процентные обязательства	68 322			
Влияние изменения процентной ставки		683	2 050	3 416

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 возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы.

ОАО «Белсолод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2018 года показатели ликвидности были следующими:

Коэффициент Формула	Коэффициент текущей ликвидности Текущие активы/Текущие обязательства	Коэффициент "быстрой" ликвидности (Текущие активы-Запасы)/ Текущие обязательства
Показатель	0,83	0,40

На 31 декабря 2017 года показатели ликвидности были следующими:

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

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 2018	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	60 715	29 164	20 039	11 025	76	40	40	331
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 319	3 319	-	-	-	-	-	-
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	19 337	50 524	4 665	145	71	40	352
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 161	2 161	-	-	-	-	-	-

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.

Группа осуществляет мониторинг величины капитала с использованием коэффициента отношения заемных средств к собственному капиталу.

Коэффициент отношения доли заемных средств к собственному капиталу рассчитывается как отношение суммы долгосрочных и текущих обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, к величине собственного капитала.

Коэффициенты отношения заемных средств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. приведены ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные обязательства	14 458	7 807
Текущие обязательства	53 409	73 622
Итого заемные средства	67 867	81 429
Собственный капитал	52 549	50 723
Коэффициент финансовой зависимости	1,29	1,61

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу показывает во сколько раз обязательства Группы превышают величину собственного 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 государственных банков. Информация о суммах финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Бюджетные ссуды	324	316
Заемное финансирование от государственных банков	102 186	87 862
	102 510	88 178

Информация об остатках по заемному финансированию государственных банков на 31 декабря 2018 и 2017 представлена ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Бюджетные ссуды	4 522	18 428
Заемное финансирование от государственных банков	52 533	58 437
	57 055	76 865

Операции с ключевым управленческим персоналом, с членами наблюдательного совета

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 и членам наблюдательного совета составила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	343	366
Итого	343	366

Сумма задолженности перед ключевым руководством и наблюдательным советом составила:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Задолженность перед ключевым управленческим персоналом	18	11
Итого	18	11

Численность ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2018 года составила 23 человек (31 декабря 2017 года 21 человек).

Все прочие операции и остатки по расчетам со связанными сторонами являются несущественными сами по себе и в совокупности.

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 2018 года:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			Итого
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 826	-	-	-	18 826	18 826
Денежные средства и их эквиваленты	921	-	-	-	921	921
Итого:	19 747	-	-	-	19 747	19 747
Финансовые обязательства						
Заимствования	-	(61 445)	-	-	(61 445)	(61 445)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(3 319)	-	-	(3 319)	(3 319)
Итого:	-	(64 764)	-	-	(64 764)	(64 764)

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			Итого
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы						
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	-	(2 161)	-	-	(2 161)	(2 161)
Итого:	-	(77 635)	-	-	(77 635)	(77 635)

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 сроком до пяти лет.

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 2018 и 2017 годов обязательства, связанные с такими затратами, не начислялись.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 марта 2019 года на общем собрании акционеров Компании было утверждено распределение чистой прибыли за 2018 год на выплату дивидендов в сумме 0,00088585 рублей на одну акцию в общем размере 327 тыс. руб.