

Открытое акционерное общество
«Гродненская табачная фабрика
«Неман»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ:

Заявление об ответственности Руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменении капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Заявление об ответственности Руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Открытого акционерного общества «ГТФ «Неман» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – Группа) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы. Консолидированная финансовая отчетность на страницах с 13 по 47 достоверно отражает данные о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результатах хозяйственной деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы подтверждает, что в отчетном периоде последовательно применялась соответствующая учетная политика. В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы применялись обоснованные и предусмотрительные суждения и оценки. Руководство Группы также подтверждает, что консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

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

30 июня 2017


Чернышев Ю.С.
Генеральный директор


Жук Т.Я.
Главный бухгалтер

Республика Беларусь | 220090 | Минск | тракт Логойский, 22А, пом. 201

Тел./факс +375 (17) 262 5223

E-mail fbk@fbk.by | www.fbk.by

Исх. № 05-01/70 от «30» июня 2017 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Открытого акционерного общества «Гродненская табачная фабрика «Неман»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Гродненская табачная фабрика «Неман» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности на страницах 13-47, которые включают краткий обзор основных положений учетной политики и иную финансовую информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» данного аудиторского заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о 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, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предложить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организации или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы взаимодействуем с лицами, отвечающими за корпоративное управление и руководством, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Алексей Петух

Управляющий партнер ООО «ФБК-Бел»

Минск, Беларусь

«30» июня 2017 года



Сведения об аудируемом лице

Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» (ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман»);

Республика Беларусь, 230771, г. Гродно, ул. Орджоникидзе, 18;

сведения о государственной регистрации: зарегистрировано решением Гродненского исполнительного комитета от 29.12.2007 № 890, в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей внесена запись о государственной регистрации с регистрационным номером № 500047627;

УНП 500047627.

Сведения об аудиторе

Общество с ограниченной ответственностью «ФБК-Бел» (ООО «ФБК-Бел»);

Республика Беларусь, 220090, г. Минск, Логойский тракт, 22А, пом. 201;

сведения о государственной регистрации: зарегистрировано Минским горисполкомом 06 февраля 2009 года в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 690398039;

УНП 690398039.

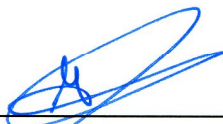
Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	139 843	133 689	125 449
Нематериальные активы	7	432	263	173
Отложенные налоговые активы	22	4 575	2 267	776
Прочие финансовые активы	10	1 848	403	308
Прочие нефинансовые активы	9	3 128	786	3 719
Итого внеоборотные активы		149 826	137 407	130 425
Оборотные активы				
Запасы	8	85 345	72 245	86 410
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	103 623	99 337	69 953
Денежные средства и их эквиваленты	11	50 238	41 417	39 288
Прочие финансовые активы	10	32 020	1 712	1 346
Прочие нефинансовые активы	9	9 244	3 812	2 755
Итого оборотные активы		280 470	218 532	199 752
ИТОГО АКТИВЫ		430 296	355 939	330 177
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	12	45 838	22 584	22 583
Нераспределенная прибыль		164 558	162 452	155 418
Прочие резервы		388	388	388
ИТОГО КАПИТАЛ		210 783	185 424	178 389
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Привлеченные кредиты и займы	13	2170	498	422
Отложенное налоговое обязательство	22	763	604	442
Итого долгосрочные обязательства		2 933	1 102	864

Краткосрочные обязательства

Привлеченные кредиты и займы	13	57 349	60 789	65 982
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	14	76 913	35 181	36 952
Налог на прибыль к уплате	22	4 206	2 150	223
Прочие нефинансовые обязательства	14	78 113	71 293	47 767
Итого краткосрочные обязательства		216 581	169 414	150 924
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		219 514	170 516	151 788
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И				
КАПИТАЛ		430 296	355 939	330 177

Утверждено и подписано от имени Руководства 30 июня 2017


 Ю.С. Чернышев
 Генеральный директор


 Т.Я. Жук
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2016	2015
Выручка	15	426 259	305 460
Себестоимость реализованной продукции	16	(281 972)	(206 401)
Валовая прибыль		144 287	99 059
Расходы на реализацию	19	(9 763)	(6 965)
Общие и административные расходы	20	(8 818)	(7 930)
Прочие операционные доходы	17	7 113	7 033
Прочие операционные расходы	18	(11 409)	(10 057)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		121 409	81 141
Инвестиционные доходы (расходы)	21	3 043	1 367
Финансовые доходы (расходы)	21	(7 819)	(8 625)
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	21	(931)	(29 851)
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности		(5 707)	(37 108)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		115 702	44 033
Расходы по налогу на прибыль	22	(22 637)	(8 621)
Итого прибыль (убыток) за период		93 065	35 412

Утверждено и подписано от имени Руководства 30 июня 2017



Ю.С. Чернышев

Генеральный директор





Т.Я. Жук

Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах белорусских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменении капитала

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого капитал, относящийся на акционеров компании	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2014		22 583	155 418	388	178 389	178 389
Совокупный доход за период	-	-	35 412	-	35 412	35 412
Эмиссия акций	12	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	12	-	(26 901)	-	(26 901)	(26 901)
Остаток на 31 декабря 2015		22 583	162 451	388	185 424	185 424
Совокупный доход за период	-	-	93 065	-	93 065	93 065
Эмиссия акций	12	23 254	(23 254)	-	-	-
Объявленные дивиденды	12	-	(67 704)	-	(67 704)	(67 704)
Остаток на 31 декабря 2016		45 838	164 558	388	210 783	210 783

Утверждено и подписано от имени Руководства 30 июня 2017

Чернышев Ю. С.

Генеральный директор



Жук Т.Д.

Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2016	2015
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Поступило денежных средств – всего		994 679	719 917
в том числе:			
от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг		943 637	695 738
от покупателей материалов и других запасов		741	1 019
прочие поступления		50 301	23 160
Направлено денежных средств - всего		(849 473)	(555 115)
в том числе:			
на приобретение запасов, работ, услуг		(269 452)	(173 476)
на оплату труда		(17 441)	(14 187)
на уплату налогов и сборов		(525 491)	(332 572)
на прочие выплаты		(37 089)	(34 880)
Результат движения денежных средств по текущей деятельности		145 206	164 802
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступило денежных средств - всего		176 671	121 431
в том числе:			
возврат предоставленных займов		2 337	3 115
проценты		10 255	7 991
прочие поступления		164 079	110 325
Направлено денежных средств - всего		(234 651)	(123 796)
в том числе:			
на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов		(35 454)	(24 809)
на предоставление займов		(12 967)	(2 000)
прочие выплаты		(186 230)	(96 987)
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности		(57 980)	(2 365)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступило денежных средств - всего		275 091	101 465
в том числе:			
кредиты и займы		267 750	101 465
прочие поступления		7 341	-

Направлено денежных средств - всего	(353 508)	(268 756)
в том числе:		
на погашение кредитов и займов	(270 010)	(184 030)
на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации	(23 564)	(16 675)
на выплаты процентов	(5 134)	(5 457)
на лизинговые платежи	(5)	(22)
прочие выплаты	(54 795)	(62 572)
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности	(78 417)	(167 291)
Результат движения денежных средств за отчетный период	8 809	(4 854)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	41 417	39 288
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	50 238	41 417
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю	12	6 983

Утверждено и подписано от имени Руководства 30 июня 2017


Ю.С. Чернышев

Генеральный директор




Т.Я Жук

Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016

1. ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГРОДНЕНСКАЯ ТАБАЧНАЯ ФАБРИКА «НЕМАН» И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2016, для Открытого акционерного общества «Гродненская табачная фабрика «Неман» (далее - Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» или «Компания») и его дочерних компаний (далее вместе – Группа).

Компания была зарегистрирована и ведет деятельность на территории Республики Беларусь. Компания зарегистрирована решением Гродненского горисполкома от 29.12.2007 №890 в Едином государственном реестре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 500047627.

Компания является правопреемником республиканского производственного унитарного предприятия «Гродненская табачная фабрика «Неман» в соответствии с передаточными актами, за исключением прав и обязанностей, которые не могут принадлежать Компании.

Преобразование республиканского производственного унитарного предприятия «Гродненская табачная фабрика «Неман» осуществлялось в соответствии с законодательством Республики Беларусь о приватизации государственного имущества на основании приказа Госкомимущества от 22.12.2007 № 378.

Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» входит в состав Белорусского государственного концерна пищевой промышленности «Белгоспищепром» и осуществляет свою деятельность на основании устава, зарегистрированного Гродненским городским исполнительным комитетом.

Структура акционеров Компании:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь	100%	100%	100%

Основная деятельность

В соответствии с уставом Компании, основным видом деятельности является производство табачных изделий. Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» осуществляет полный цикл производства табачных изделий, который включает в себя подготовку производственных партий табака, обработку и переработку листового табака, а также непосредственно изготовление сигарет.

ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» имеет специальное разрешение (лицензию) Республики Беларусь №03220/43, выданную Государственным комитетом по стандартизации, на право осуществления деятельности, связанной с производством алкогольной (за исключением производства оригинальных алкогольных напитков в культурно-этнографических центрах, национальных парках и заповедниках республики Беларусь в целях воссоздания полноты белорусских национальных традиций), непивовой спиртосодержащей продукции (кроме антисептических лекарственных средств и ветеринарных средств, относящихся к непивовой спиртосодержащей продукции), непивового этилового спирта и табачных изделий (составляющие виды деятельности: производство сигарет, папирос) сроком до 18.02.2018.

По состоянию на 31 декабря 2016 года среднесписочная численность работников составила 944 человека (на 31 декабря 2015 - 956 человек).

Юридический адрес Компании: Республика Беларусь, город Гродно улица Орджоникидзе дом 18.

По состоянию на 31 декабря 2016 у Компании есть следующие дочерние предприятия: Торговое унитарное предприятие «Табак» (далее – ТУП «Табак»), в котором Компании принадлежит доля в уставном фонде в 100%, Сельскохозяйственное унитарное предприятие «Ханчицы-Неман» (далее – СУП «Ханчицы-Неман»), в котором Компании принадлежит доля в уставном фонде в 100%.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является белорусский рубль, так как эта валюта характеризует основные экономические условия, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

1 июля 2016 года в Республике Беларусь проведена деноминация белорусского рубля в соответствии с Указом Президента республики Беларусь от 4 ноября 2015 года №460 «О проведении деноминации официальной денежной единицы Республики Беларусь». Масштаб деноминации составляет 1:10 000.

Все цифры в консолидированной финансовой отчетности Группы представлены в тысячах белорусских рублей (тыс. бел. руб.) и округлены до тысяч, если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет деятельность

Экономика Республики Беларусь проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих деятельность в Республике Беларусь.

Будущее экономическое развитие Республики Беларусь зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых Правительством Республики Беларусь для обеспечения экономического роста, изменения налоговой, правовой и регулятивной среды. Руководство полагает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию устойчивости и развитию бизнеса Группы в сложившейся деловой и экономической ситуации.

Неопределенности

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 подтверждены частым изменениям. Будущее экономическое развитие в большей степени зависит от эффективности принятых Правительством Республики Беларусь мер и других действий, подконтрольных Группе. Будущие направления и результаты экономической политики Правительства Республики Беларусь могут отразиться на уровне возмещения активов Группы и способности Группы исполнять свои обязательства надлежащим образом.

Руководство Группы сделало свою наилучшую оценку возмещаемости и классификации активов, а также полноту отражения обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности. Однако, неопределенность, описанная выше, существует, и может оказать влияние на операционную деятельность Группы.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа составления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основные положения учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Она также требует применения руководством суждений в процессе применения учетной политики Группы. Области, требующие более высокого уровня суждения, а также области, где предположения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 3.

Учет в условиях гиперинфляции

В период с 2011 по 2014 года экономика Беларуси была признана гиперинфляционной, так как многие характеристики экономической среды, предусмотренные МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (далее - МСФО (IAS) 29), были выполнены. Группы привела свою финансовую отчетность в соответствие с МСФО (IAS) 29.

В соответствии с МСФО (IAS) 29 консолидированная финансовая отчетность Группы и соответствующие показатели прошлых периодов должны быть пересчитаны с учетом изменения общей покупательной способности белорусского рубля и, как результат, представлены в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2014 пересчет был произведен с использованием индекса потребительских цен, публикуемого Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь. Изменение уровня потребительских цен и коэффициенты пересчета за два года, закончившихся 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

Год	Изменение индекса потребительских цен, % (инфляция за год. в %)
2014	16,2
2013	16,5

Принципы консолидации

Дочернее предприятие – это предприятие, контролируемое материнской компанией. Контроль осуществляется в том случае, если материнская компания имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, материнская компания контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: наличие у материнской компании полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); наличие у материнской компании права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением; наличие у материнской компании возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание указанных методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Группа оценивает справедливую стоимость с помощью следующей структуры справедливой стоимости, которая отражает существенность данных, используемых при оценке:

Уровень 1: Котировки активного рынка (неоткорректированные) для идентичных инструментов.

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

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

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из указанных допущений на возможную альтернативу приведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории на момент первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход.

Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения.

Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

- а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты;
- б) прочие финансовые обязательства.

Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, скорректированной на эффект инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при их наличии).

Стоимость включает в себя расходы, которые непосредственно связаны с приобретением актива. Стоимость активов, созданных самим предприятием, включает в себя стоимость материалов и непосредственные трудовые затраты, прочие расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению, и затраты на демонтаж и удаление и восстановление места, на котором они расположены, а также капитализированные затраты на квалифицируемые активы. Приобретенное программное обеспечение, которое является неотъемлемой частью функциональных возможностей оборудования, капитализируется как часть этого оборудования.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, включаются в стоимость этого актива (для функциональной валюты, являющейся валютой гиперинфляционной экономики, затраты по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством, или производством квалифицированных активов, компенсирующие инфляцию, признаются в качестве расходов; затраты по займам в сумме превышения инфляции – капитализируются). Квалифицируемые активы - это активы, которые требуют значительного периода времени, превышающего 6 месяцев, для подготовки их к использованию по назначению или продаже. Такие затраты по займам капитализируются как часть стоимости актива, если существует вероятность, что они приведут к экономической прибыли в будущем для Группы, и затраты могут быть достоверно оценены.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива либо, при необходимости, признаются отдельным активом только в том случае, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод от данного актива, а его стоимость может быть оценена с высокой степенью достоверности. Текущая стоимость замененной части должна списываться. Все прочие затраты на текущий ремонт и техобслуживание включаются в отчет о совокупном доходе в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Все расходные материалы, имеющие отношение к основным средствам, в том числе техническое топливо, закачанное в солевые скважины, учитываются в прибыли или убытке в том отчетном периоде, в котором они были использованы.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Здания	20-80 лет
Оборудование	1-40 лет
Транспортные средства	5-20 лет

Незавершенное строительство становится соответствующим объектом основных средств Группы, когда оно завершено и доступно для целевого использования.

Когда основные средства приходят в негодность или выбывают, их стоимость и соответствующая амортизация исключаются из консолидированной финансовой отчетности, а любые связанные с этим прибыли или убытки определяются посредством сравнения с текущей стоимостью и включаются в операционную прибыль.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе себестоимости и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств в рамках отдельной компании.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. При отпуске сырья и материалов в производство и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости. Сырье и материалы оцениваются по стоимости их приобретения.

Себестоимость готовой продукции определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая стоимость реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по исторической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих банковских счетах и счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Привлеченные кредиты

Привлеченные кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Пересчет иностранной валюты

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, признаются в валюте преобладающей экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях (бел. руб.), которые являются функциональной валютой и валютой представления для Группы.

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по официальному курсу, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие как результат расчетов по операциям в иностранной валюте, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по обменным курсам на конец периода признаются в прибыли или убытке за год.

Официальный курс белорусского рубля, установленный Национальным банком Республики Беларусь:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
USD / BYN	1,9585	1,8569	1,1850
EUR / BYN	2,0450	2,0300	1,4380
RUB / BYN	0,0324	0,0255	0,0215

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, в соответствии с условиями договора купли-продажи. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом налогов из выручки и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Беларусь и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРИМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности значения статей и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо оценок руководство использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, следующие.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, будут получены, прежде всего, 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; (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Убыток от обесценения дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет ее обесценения. При оценке необходимости признания убытка от обесценения Группа анализирует наличие объективных данных о том, что ожидается измеримое снижение будущих потоков денежных средств, поступающих в погашение дебиторской задолженности. Такими данными могут быть достоверные сведения о том, что имело место неблагоприятное изменение в платежеспособности контрагента либо национальная или региональная экономическая ситуация привела к невыполнению обязательств по активам Группы. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются в целях уменьшения любого расхождения между расчетным и фактическим убытком.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования финансовых инструментов.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS), вводятся следующие категории финансовых инструментов - оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

Инвестиции в долевого инструмент должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевого инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков (прогнозный подход). Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков в течение следующих 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). В случае, если кредитный риск по инструменту существенно повысился с момента его первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Допускается досрочное

применение стандарта. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а вес скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014:

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016г. или после этой даты. Они включают в себя следующие изменения:

В МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - разъясняется, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

В МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.

В МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности. Решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.

В МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» введено требование, согласно которому финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах финансовой отчетности».

Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Раскрытие информации». В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарт международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности итоговых сумм, в соответствии с которым итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором.

Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Кроме того поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

5. ОСТАТКИ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимаются во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа продает и покупает товары и совершает другие операции со связанными сторонами. Связанные стороны включают дочерние компании Группы, акционеров Группы, компании, находящиеся под общим контролем Группы, компании, находящиеся под общим контролем Государства, компании, которые контролируются или на которые акционеры оказывают существенное влияние, ключевой управленческий персонал Группы, а также их близкие родственники.

(а) Операции с руководством

К ключевому руководству относятся лица, которые имеют полномочия и ответственность за планирование, руководство и контроль деятельности Группы, прямо или косвенно.

Вознаграждения руководству

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу входит в состав расходов на персонал (Примечание 19) и включает в себя заработную плату, премии и прочие краткосрочные выплаты работникам и связанные с этим начисления, выплачиваемые ключевому руководству и должностным лицам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и составляет 15 тыс. рублей.

(б) Основная сторона, осуществляющая контроль

Акционеры Компании контролируются Правительством Республики Беларусь.

(в) Сделки с прочими связанными сторонами***Выручка***

Реализация товаров связанным сторонам представлена следующим образом:

	2016	2015
Акционеры	-	-
Ассоциированная компания	-	-
Предприятия под общим контролем	138 026	138 127
Итого	138 026	138 127

Приобретения

Приобретения товаров и услуг от связанных сторон представлены следующим образом:

	2016	2015
Акционеры	-	-
Предприятия под общим контролем	801	298
Итого	801	298

Предоплаты, торговая дебиторская задолженность, прочие оборотные активы

Предоплаты, торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	2016	2015
Акционеры	-	-
Ассоциированная компания	-	-
Предприятия под общим контролем	128 274	111 378
Итого	128 274	111 378

Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства

Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства от связанных сторон представлены следующим образом:

	2016	2015
Акционеры	-	-
Ассоциированная компания	-	-
Предприятия под общим контролем	168 458	124 720
Итого	168 458	124 720

Дочерние компании

Наименование дочернего предприятия	2016 год	
	ТУП «Табак»	СУП «Ханчицы»
Доля в уставном фонде, %	100%	100%
Долгосрочные активы	8 008	13 408
Краткосрочные активы	19 245	3 256
Итого активы	27 253	16 664
Долгосрочные обязательства	1 472	1 505
Краткосрочные обязательства	19 919	1 008
Итого обязательства	21 391	2 513
Собственный капитал	5 863	14 151
Доходы	3 342	624
Расходы	(541)	(1 107)
Прибыль / (убыток)	2 801	(2 580)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	2 579	(1 564)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	1 174	(2)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(411)	-
Чистое увеличение/(расходование) денежных средств и их эквивалентов	3 342	(1 566)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменение балансовой стоимости основных средств представлено ниже:

Первоначальная стоимость	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 01 января 2015	17 544	155 805	5 831	340	13 424	192 945
Поступление	-	-	-	-	33 575	33 575
Перевод между группами	15 285	12 060	523	5 674	(33 543)	-
Выбытие	(7 897)	(1 775)	(68)	(61)	-	(9 800)
Остаток на 31 декабря 2015	24 933	166 090	6 286	5 953	13 456	216 719
Поступление	-	-	-	-	27 304	27 304
Перевод между группами	15 425	2 687	138	2 500	(20 750)	-
Выбытие	(2 760)	(2 002)	(41)	(111)	-	(4 914)
Остаток на 31 декабря 2016	37 598	166 775	6 384	8 342	20 010	239 110
Амортизация						
Остаток на 01 января 2015	(4 878)	(60 549)	(1 858)	(211)	-	(67 495)
Амортизация за год	(2 465)	(12 933)	(607)	(73)	-	(16 078)
Выбытие	376	149	18	-	-	543
Остаток на 31 декабря 2015	(6 966)	(73 333)	(2 448)	(284)	-	(83 031)
Амортизация за год	(2 585)	(12 902)	(674)	(348)	-	(16 509)
Выбытие	48	129	12	83	-	272
Остаток на 31 декабря 2016	(9 503)	(86 106)	(3 110)	(549)	-	(99 268)
Балансовая стоимость						
На 01 января 2015	12 667	95 256	3 973	129	13 424	125 449
На 31 декабря 2015	17 966	92 758	3 839	5 670	13 456	133 689
На 31 декабря 2016	28 095	80 670	3 274	7 794	20 010	139 843

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменение балансовой стоимости нематериальных активов представлено ниже:

Первоначальная стоимость	Программное обеспечение	Лицензии	Патенты	Прочие	Итого
Остаток на 01 января 2015	143	18	-	25	186
Поступление	140	62	1	125	328
Выбытие	(92)	(4)	-	(83)	(179)
Остаток на 31 декабря 2015	191	76	1	67	335
Поступление	201	72	1	-	274
Выбытие	(7)	(23)	-	(23)	(52)
Остаток на 31 декабря 2016	384	125	2	44	557
Амортизация					
Остаток на 01 января 2015	(11)	(2)	-	-	(13)
Амортизация за год	(29)	(4)	-	(33)	(66)
Выбытие	-	-	-	6	6
Остаток на 31 декабря 2015	(40)	(6)	-	(27)	(73)
Амортизация за год	(27)	(19)	-	(9)	(55)
Выбытие	-	3	-	-	3
Остаток на 31 декабря 2016	(67)	(22)	-	(36)	(125)
Балансовая стоимость					
На 01 января 2015	132	16	-	25	173
На 31 декабря 2015	151	70	1	40	263
На 31 декабря 2016	318	103	2	8	432

8. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Сырье и материалы по себестоимости	33 117	45 020	58 205
Готовая продукция и товары по себестоимости	52 228	27 225	28 205
Итого запасы	85 345	72 245	86 410

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	106 640	102 484	72 851
Прочие нефинансовые активы	10 148	3 873	2 926
Итого до вычета резерва под обесценение	116 788	106 357	75 777
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих нефинансовых активов	(3 921)	(3 199)	(3 069)
Итого за вычетом резерва под обесценение	112 867	103 158	72 708
Прочие нефинансовые активы			
Предоплаты по налогам	576	407	170
Предоплаты поставщикам	9 512	3 074	1 323
Входящий НДС к возмещению	60	392	1 433
Итого прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	10 148	3 873	2 926
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(904)	(52)	(171)
Итого прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	9 244	3 821	2 755

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность не имеет обеспечения.

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Не просроченная и не обесцененная задолженность	99 622	92 186	61 567
Коллективно обесцененная задолженность	6 175	8 859	9 290
Просроченная, но не обесцененная задолженность, включая:	422	1 439	1 994

от 1 до 30 дней	422	1 439	1 994
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение	106 640	102 484	72 851
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(3 017)	(3 147)	(2 898)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение	103 623	99 337	69 953

Компания не применяет систему кредитных рейтингов.

Географическая структура дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Беларусь	105 364	102 481	71 873
Прочие страны	1 276	3	978
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение	106 640	102 484	72 851
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(3 017)	(3 147)	(2 898)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение	103 623	99 337	69 953

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Группы:

	2 016	2 015	2 014
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности на 1 января	3 147	2 898	0
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года	(130)	249	2 898
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	3 017	3 147	2 898

Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов Группы:

	2 016	2 015	2 014
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов на 1 января	52	171	0
Изменение резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в течение года	852	(119)	171
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов на 31 декабря	904	52	171

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Долгосрочные займы, выданные сторонним организациям	-	125	27
Долгосрочные займы, выданные работникам	1 847	278	280
Краткосрочные займы, выданные сторонним организациям	31 838	1 613	1 248
Краткосрочные займы, выданные работникам	183	99	99
Итого финансовые активы	33 868	2 115	1 654

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Текущие счета и депозиты до востребования	50 238	41 417	39 288
Итого денежные средства и их эквиваленты	50 238	41 417	39 288

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДИВИДЕНДЫ

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2016 составляет 17 750 740 акции (31 декабря 2015: 17 750 470 акции). В 2016 году размер уставного фонда увеличился за счет нераспределенной прибыли на 23 254 тыс. бел. руб. путем увеличения номинальной стоимости акций. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

В течение 2015 и 2016 года объявлены и выплачены следующие дивиденды:

Задолженность по дивидендам на 1 января 2015	7 445
Дивиденды, выплаченные в течение года	(20 077)
Дивиденды, объявленные в течение года	26 901
Задолженность по дивидендам на 31 декабря 2015	14 269
Дивиденды, выплаченные в течение года	(34 531)
Дивиденды, объявленные в течение года	67 704
Задолженность по дивидендам на 31 декабря 2016	47 442

Все дивиденды были объявлены и выплачены в белорусских рублях. В соответствии с белорусским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных указанной бухгалтерской отчетности компаний Группы.

13. ПРИВЛЕЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Долгосрочные кредиты и займы	2 170	498	422
Краткосрочные кредиты и займы	57 349	60 789	65 982
Итого кредиты и займы	59 519	61 287	66 404

На 01 января 2015 остатки кредиторской задолженности по кредитам и займам были следующими:

Кредитор	Валюта	Годовая % ставка	Срок возврата	01 января 2015
ОАО «Приорбанк»	USD	8,6%	28.05.2015	5 055
ОАО «Приорбанк»	USD	5,49%	27.08.2015	1 149
ОАО «Приорбанк»	USD	5,49%	27.08.2015	1 671
ОАО «Приорбанк»	USD	5,7%	29.09.2015	1 399
ОАО «Приорбанк»	USD	5,51%	29.09.2015	1 045
ОАО «Приорбанк»	USD	5,51%	12.10.2015	627
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	5,19%	01.03.2015	1 153
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	4,5704%	01.03.2015	980
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	5,185%	01.03.2015	1 171
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	4,561%	30.03.2015	1 457
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	5,206%	30.03.2015	1 750
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	9%	29.09.2016	11 239
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	7,1%	23.01.2015	365
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,0548%	17.03.2015	629
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,0289%	17.03.2015	1 129
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	7,095%	26.03.2015	425
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	4,2854%	31.03.2015	1 386
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,1442%	14.04.2015	2 357
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	4,575%	14.04.2015	1 337
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	4,862%	14.04.2015	937
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,166%	23.04.2015	1 233
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,2583%	28.04.2015	608
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,1965%	28.04.2015	652
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,2263%	28.04.2015	1 057

ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,2309%	28.04.2015	2 529
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	4,789%	13.08.2015	2 508
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	5,231%	03.12.2015	3 521
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	4,497%	22.07.2015	489
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,179%	05.08.2015	3 749
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	7%	06.07.2015	1 234
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	6,9%	24.12.2015	746
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	4,796%	22.06.2015	1 750
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	4,888%	22.06.2015	1 378
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	7,16058%	22.06.2015	615
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	5,1984%	22.06.2015	2 922
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	4,8573%	22.06.2015	1 630
ОАО «Банк БелВЭБ»	EUR	4,7661%	25.06.2015	1 373
ОАО «Банк БелВЭБ»	EUR	7,5%	25.06.2015	582
Концерн «Белгоспищепром»	BYN	-	09.11.2019	422
Начисленные проценты	BYN			145

На 31 декабря 2015 остатки кредиторской задолженности по кредитам и займам были следующими:

Кредитор	Валюта	Годовая % ставка	Срок возврата	31 декабря 2015
ОАО «Приорбанк»	USD	5,98%	22.04.2016	632
ОАО «Приорбанк»	USD	6,1471%	22.04.2016	1 490
ОАО «Приорбанк»	USD	6,1951%	12.05.2016	979
ОАО «Приорбанк»	USD	5,895%	24.02.2016	939
ОАО «Приорбанк»	EUR	5,381%	25.04.2016	740
ОАО «Приорбанк»	USD	6,078%	13.07.2016	1 124
ОАО «Приорбанк»	USD	5,8759%	13.04.2016	787
ОАО «Приорбанк»	USD	5,8892%	25.06.2016	1 128
ОАО «Приорбанк»	USD	5,9787%	18.05.2016	1 541
ОАО «Приорбанк»	EUR	5,36%	11.07.2016	302
ОАО «Приорбанк»	USD	6,23%	22.09.2016	2 844
ОАО «Приорбанк»	USD	6%	20.06.2016	1 219

ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	BYN	34%	29.09.2016	5 462
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	9,5%	29.09.2016	558
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	9,5%	12.05.2017	16 131
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	7,0087%	05.02.2016	1 434
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	7,1241%	05.02.2016	2 484
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	6,8141%	25.02.2016	2 326
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	7,332%	16.03.2016	822
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	6,2759%	17.03.2016	495
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	4,161%	17.06.2016	1 202
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	9,5%	24.07.2016	9 247
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	4,861%	21.10.2016	577
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,4835%	16.09.2016	3 221
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,331%	21.09.2016	721
ОАО «Банк БелВЭБ»	USD	5,9042%	21.06.2016	1 645
Концерн «Белгоспищепром»	BYN	-	09.11.2019	498
Начисленные проценты	BYN			739

На 31 декабря 2016 остатки кредиторской задолженности по кредитам и займам были следующими:

Кредитор	Валюта	Годовая % ставка	Срок возврата	31 декабря 2016
ОАО «Приорбанк»	USD	6,30%	11.01.2017	312
ОАО «Приорбанк»	EUR	5,73%	15.03.2017	214
ОАО «Приорбанк»	USD	7,0%	29.03.2017	12 645
ОАО «Приорбанк»	USD	7%	28.04.2017	2 526
ОАО «Приорбанк»	USD	7%	30.05.2017	3 058
ОАО «Приорбанк»	USD	7%	06.06.2017	1 432
ОАО «Приорбанк»	USD	7%	11.07.2017	4 230
ОАО «Приорбанк»	USD	7%	27.07.2017	4 224
ОАО «Приорбанк»	USD	6,5%	24.08.2017	2 778
ОАО «Приорбанк»	USD	6,5%	28.08.2017	1 604
ОАО «Приорбанк»	USD	8,0%	30.11.2017	2 899
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	8,4%	18.05.2019	2 533

ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,6%	15.02.2017	2 060
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,6%	15.02.2017	3 171
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,7%	05.04.2017	1 278
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,2%	17.05.2017	1 559
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,3%	02.06.2017	4 323
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	4,3%	19.09.2017	930
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,3%	11.07.2017	1 494
ОАО «АСБ Беларусбанк»	EUR	4,4%	11.07.2017	954
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,2%	11.07.2017	1 973
ОАО «АСБ Беларусбанк»	USD	5,3%	01.09.2017	2 543
ОАО «Белагпромпромбанк»	BYN	4%	25.02.2017	4
Концерн «Белгоспищепром»	BYN	-	09.11.2019	555
Начисленные проценты	BYN			220

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	76 913	35 181	36 952
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	76 913	35 181	36 952

Прочие нефинансовые обязательства Группы:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Расчеты с сотрудниками	1 218	909	1 199
Предоплаты полученные	8 038	3 035	2 290
Прочая кредиторская задолженность	68 857	67 349	44 278
Итого прочие нефинансовые обязательства	78 113	71 293	47 767

15. ВЫРУЧКА

	2016	2015
Выручка от реализации готовой продукции	385 474	274 013
Выручка от розничной торговли	38 323	24 917
Прочая выручка	2 462	6 530
Итого выручка	426 259	305 460

Выручка по географическим сегментам:

	2016	2015
Республика Беларусь	360 638	263 665
Прочие страны	56 511	30 276
Страны СНГ	9 110	11 519
Итого выручка	426 259	305 460

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2016	2015
Материалы и компоненты	240 273	184 923
Заработная плата	12 422	8 911
Амортизация	10 970	8 029
Налоги	320	3 569
Прочие	17 987	969
Итого себестоимость реализованной продукции	281 972	206 401

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2016	2015
Доход от штрафов и компенсаций полученных	213	375
Дооценка запасов	31	-
Излишки запасов	8	40
Прочие операционные доходы	6 861	6 618
Итого прочие операционные доходы	7 113	7 033

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Расходы на оплату труда и социальное страхование	191	32
Расходы от изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности	853	114
Амортизация	429	1
Убыток от изменения справедливой стоимости запасов	961	-
Прочие операционные расходы	331	171
Итого прочие операционные расходы	11 409	10 057

19. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

	2016	2015
Расходы на рекламу	844	1 753
Амортизация	531	532
Материалы и компоненты, используемые при продаже	105	1 174
Транспортные расходы	5	1 334
Прочие расходы на реализацию	8 278	2 272
Итого расходы на реализацию	9 763	6 965

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016	2015
Амортизация	1 775	1 162
Расходы на сертификацию	286	140
Расходы на страхование	547	495
Командировочные, обучение и прочие расходы на персонал	72	50
Профессиональные и консультационные услуги	99	180
Коммунальные услуги	155	131
Канцелярские и прочие малоценные предметы	138	17
Банковские комиссии	155	310
Техническое обслуживание и ремонт	334	1 476
Ремонт транспорта	71	909
Благотворительность и социальные расходы	411	386
Заработная плата	4 279	1 456
Прочие расходы	407	1 181
Итого общие и административные расходы	8 818	7 930

Компания регулярно осуществляет взносы с целью финансирования своего надзорного органа – Белорусского государственного концерна пищевой промышленности «Белгоспищепром».

21. ФИНАНСОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы (расходы) Группы:

	2016	2015
Прочие процентные и подобные расходы	(411)	(8 625)
Процентный расход по кредитам и займам	(7 408)	-
Итого финансовые доходы (расходы)	(7 819)	(8 625)

Инвестиционные доходы (расходы) Группы:

	2016	2015
Процентный доход по остаткам на расчетных счетах и депозитах	232	64
Прочие процентные и подобные доходы	7 942	5 226
Чистая (прибыль)/убыток от изменения стоимости / выбытия внеоборотных активов	(7 848)	(6 189)
Чистая прибыль (убыток) от продажи запасов	(270)	-
Прочие инвестиционные доходы	2 987	2 266
Итого инвестиционные доходы (расходы)	3 043	1 367

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

	2016	2015
Текущий налог на прибыль	24 911	9 987
Отложенный налог на прибыль	(2 273)	(1 366)
Расходы по налогу на прибыль за год	22 637	8 621

б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли компаний Группы в 2015 и 2016 году составляет 18%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	115 702	44 033
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 18%	20 826	7 926
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 811	695
Расходы по налогу на прибыль за год	22 637	8 621

(в) Анализ отложенных налогов по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Беларусь приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже:

	01 января 2015	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2015	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2016
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	(2 111)	2 183	72	101	173
Запасы	688	(681)	7	23	31
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	517	(517)	-	1	1
Прочие временные разницы	464	(1 147)	(683)	(284)	(968)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(442)	(162)	(604)	(159)	(763)
	01 января 2015	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2015	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2016

**Налоговый эффект
вычитаемых временных
разниц**

Основные средства	730	(248)	483	732	1 215
Запасы	0	977	977	1 152	2 130
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2	571	574	(36)	537
Прочие временные разницы	44	190	233	460	693
Чистый отложенный налоговый актив	776	1 490	2 267	2 308	4 575

23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные разбирательства**

К Группе периодически в ходе текущей деятельности могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Условные налоговые обязательства

Налоговое и прочее законодательство Республики Беларусь, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами.

Так как белорусское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе.

Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими 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.

Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 01 января 2015, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 Группа не имела материальных нерасторгаемых обязательств по операционной аренде.

Вопросы охраны окружающей среды

В Республике Беларусь усиливается законодательное регулирование в области охраны окружающей среды, позиция государственных органов власти по данному вопросу пересматривается. Руководство Группы периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства или возникновения разбирательства, не могут быть оценены, но могут оказаться существенными. В условиях усиливающегося природоохранного регулирования согласно действующему законодательству руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения данных лимитов.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту передаст финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате совершения Группой сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска, возникающий у Группы по классам финансовых активов, представлен в следующей таблице:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Денежные средства и их эквиваленты	50 238	41 417	39 288
Прочая финансовые активы (Прим. 9)	32 020	1 712	1 346
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение (Прим. 9)	103 623	99 337	69 953
Итого максимальный кредитный риск	185 881	142 466	110 587

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск возникновения у Группы потерь (убытков) либо неполучения запланированных доходов вследствие изменения рыночных цен, в том числе вызванных изменениями конъюнктуры рынка, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и курсов акций, которые могут повлечь снижение доходов Группы или стоимости финансовых инструментов, которыми она владеет. Целью управления рыночным риском является контроль за подверженностью рыночному риску в допустимых пределах, оперативное реагирование на изменения в рыночной среде с целью уменьшения влияния негативных факторов и максимизации прибыли.

Валютный риск

Руководство Группы не применяет сложных методов управления валютными рисками. Основным инструментом управления данным риском в Группе является отсрочка конверсии выручки, номинированной в иностранной валюте, в белорусский рубль с целью минимизации потерь в случае девальвации национальной валюты.

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на конец отчетного периода:

	31 декабря 2016			
	BYN	USD	EUR	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	38 036	12 109	92	1
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	102 343	1 165	115	-
Привлеченные кредиты и займы	779	56 642	2 098	-
Задолженность по дивидендам	47 442	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	65 064	9 652	1 238	959
Итого	253 664	79 568	3 543	960

	31 декабря 2015			
	BYN	USD	EUR	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	5 181	36 185	50	1
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	99 323	-	14	-
Привлеченные кредиты и займы	6 699	51 272	3 316	-
Задолженность по дивидендам	14 269	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19 640	8 883	1 982	4 676
Итого	145 112	96 340	5 362	4 677
	01 января 2015			
	BYN	USD	EUR	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	10 397	28 552	338	1
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	68 976	933	44	-
Привлеченные кредиты и займы	567	56 317	9 520	-
Задолженность по дивидендам	7 445	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	13 174	18 624	4 866	288
Итого	100 559	104 426	14 768	289

Приведенный выше анализ включает только денежные финансовые активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные и нефинансовые активы или обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Риск изменения процентной ставки

Подверженность Группы риску изменения процентной ставки ограничена риском по привлеченным банковским кредитам.

Группа не имеет формальной политики и процедур для управления процентными рисками, поскольку руководство рассматривает этот риск как незначительный для бизнеса Группы.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена данному риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов (преимущественно банковские депозиты) для того, чтобы иметь возможность быстро и без ограничений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Приведенная ниже таблица отражает распределение обязательств по состоянию на 01 января 2015, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки могут отличаться от сумм, включенных в отчет о финансовом положении, так как суммы, отраженные в отчете о финансовом положении, рассчитаны на основе дисконтированных потоков денежных средств.

	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	76 913	-	-	-	76 913
Привлеченные кредиты и займы	-	-	57 349	2 170	59 519
Задолженность по дивидендам	47 442	-	-	-	47 442
Итого будущие выплаты	124 355	-	57 349	2 170	183 874
	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2015					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	35 181	-	-	-	35 181
Привлеченные кредиты и займы	-	-	60 789	498	61 287
Задолженность по дивидендам	14 269	-	-	-	14 269
Итого будущие выплаты	49 450	-	60 789	498	110 737
	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Финансовые обязательства на 01 января 2015					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	36 952	-	-	-	36 952

Привлеченные кредиты и займы	-	-	65 982	422	66 404
Задолженность по дивидендам	7 445	-	-	-	7 445
Итого будущие выплаты	44 397	-	65 982	422	110 801

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционеру приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам (в пределах, устанавливаемых государством для государственных предприятий), выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности. Капитал Группы равен ее чистым активам. Группа не имела внешних требований к уровню капитала в течение 2016 и 2015 года.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

А) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Поскольку используемые Группой финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости (срочные депозиты в банках, денежные средства и их эквиваленты, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность), являются краткосрочными по своей природе, их текущая сумма приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату.

Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Поскольку используемые Группой финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости (кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность), являются краткосрочными по природе, их текущая сумма приблизительно равна справедливой стоимости на отчетную дату.

По состоянию на 01 января 2015, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2016 текущая сумма всех финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, приблизительно была равна их справедливой стоимости.

Б) Методы и предположения, применяемые к определению справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Когда рыночные цены недоступны, Группа использует методики оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, считалась равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой была оценена на основе ожидаемых денежных потоков, полученных дисконтированием по текущей процентной ставке для новых инструментов со сходным финансовым риском и сроком до погашения.

27. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в полном соответствии с МСФО впервые (согласно МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»). Датой перехода на МСФО является 01 января 2015 года.

Группа подготовила и представила вступительный консолидированный Отчет о финансовом положении по МСФО по состоянию на дату перехода на МСФО. До 01 января 2015 компании Группы составляли только свою индивидуальную бухгалтерскую отчетность согласно правилам бухгалтерского учета Республики Беларусь (далее – ПБУ РБ). Группа использовала одну и ту же учетную политику как при подготовке своего вступительного консолидированного Отчета о финансовом положении по МСФО, так и применительно ко всем периодам, представленным в своей первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Положения используемой Группой учетной политики соответствовали требованиям каждого МСФО, действовавшего по состоянию на 31 декабря 2016.

Так как Компания не составляла консолидированную бухгалтерскую отчетность согласно правилам бухгалтерского учета Республики Беларусь, то раскрыть пояснения, а именно: сверки показателей финансовой отчетности, касающиеся перехода на МСФО, на основе консолидированных данных не представляется возможным. Поэтому ниже представлены сверки показателей финансовой отчетности, касающиеся перехода на МСФО, на основе индивидуальных данных материнской Компании.

Капитал:

	31 декабря 2016	31 декабря 2015	01 января 2015
Согласно ПБУ РБ	107 373	143 217	170 272
Корректировки:			
Обесценение финансовых активов	(3 089)	(3 675)	(3 675)
Резерв под снижение стоимости запасов	(5 479)	(5 248)	(5 248)
Оценочные обязательства	(587)	(592)	(592)
Корректировка стоимости внеоборотных активов	11 656	12 153	11 656
Корректировка стоимости запасов	1 442	1 442	1 442
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3 194)	(2 885)	(2 885)
Корректировка стоимости выбывших запасов	(1 393)	-	-
Корректировка кредиторской задолженности	(2 204)	-	-
Списание курсовых разниц, учтенных в составе обязательств	5 963	-	-
Корректировка амортизации внеоборотных активов	(3 609)	-	-
Выбытие/обесценение внеоборотных активов	(7 096)	-	-
Уменьшение расходов по отложенному налогу	1 477	-	-
Прочие корректировки, нетто	6 231	(8)	(2 762)
Согласно МСФО	108 884	144 404	171 093

Итого совокупный доход:

	2016	2015
Согласно ПБУ РБ	100 143	38 528
Корректировка кредиторской задолженности	2 204	(2 280)
Списание курсовых разниц, учтенных в составе обязательств	(2 004)	5 963
Выбытие/обесценение внеоборотных активов	(5 125)	(7 688)
Резерв под снижение стоимости запасов	(5 389)	(231)
Корректировка стоимости выбывших запасов	(49)	(1 393)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(720)	(155)
Оценочные обязательства	(439)	5
Корректировка стоимости финансовых активов	(2 199)	112
Корректировка амортизации внеоборотных активов	(2 231)	(3 609)
Уменьшение расходов по отложенному налогу	2 437	1 477
Прочие корректировки, нетто	4 173	1 465
Согласно МСФО	93 000	32 194

Движение денежных средств и их эквивалентов:

Разницы между ПБУ РБ и МСФО нет.

Оценка основных средств:

01 января 2015

Согласно ПБУ РБ	108 773
Корректировка до первоначальной стоимости с учетом гиперинфляции, нетто	12 054
Согласно МСФО	120 827

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2016 до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности Национальный банк Республики Беларусь пять раз снижал ставку рефинансирования с 18% годовых до 13% годовых.

Инфляция имеет устойчивую тенденцию к замедлению и по итогам мая 2017 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составила 6,1%, что находится в пределах целевого уровня не более 9% в год.

Курсы иностранных валют остаются стабильными на протяжении января – июня 2017 года.