

**Открытое акционерное общество
«Гродненская табачная фабрика «Неман»**

Консолидированная финансовая отчетность Группы
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Заявление об ответственности Руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности	3
Заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	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 «Гродненская табачная фабрика «Неман» и его дочерних предприятий (далее – Группа) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы. Консолидированная финансовая отчетность на страницах с 8 по 46 достоверно отражает данные о консолидированном финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных результатах ее деятельности, совокупных доходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Руководство Группы несет ответственность за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы, обеспечение надлежащего ведения бухгалтерского учета, сохранность активов Группы, а также предотвращение и выявление случаев недобросовестных действий и ошибок.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, утверждена руководством ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» 15 июня 2018 года.


Генеральный директор
Чернышев Ю.С.
Главный бухгалтер
Жук Т.Я.

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

15 июня 2018 года



Grant Thornton

An instinct for growth™

15.06.2018 № 77/18-3
На № _____ от _____

Акционерам и Руководству
Открытого акционерного общества
«Гродненская табачная фабрика «Неман»

ООО «Грант Торнтон»

пр. Победителей, 103,
оф. 507, 220020, г. Минск,
Республика Беларусь
УНП 100024856,
ОКПО 37384691
IBAN BY89ALFA30122723880010270000
BYN
БИК - ALFABY2X
ЗАО «Альфа-Банк»,
Адрес банка: ул. Сурганова,
43-47, 220013, г. Минск

T +375 17 308 70 81 (82)

e-mail: info@by.gt.com
www.grantthornton.by

Заключение независимых аудиторов

Аудиторское мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман», Республика Беларусь, 230771, г. Гродно, ул. Орджоникидзе, 18, УНП 500047627, (далее – Компания) и ее дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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 (МСФО).

ООО «Грант Торнтон»

ООО «Грант Торнтон» входит в международную сеть Грант Торнтон Интернешнл Лтд (GTIL) фирмы-члены которой не являются международным партнерством. Компания GTIL и каждая ее фирма-член являются отдельными юридическими лицами. Услуги фирм-членов компании предоставляются независимо друг от друга. Компания GTIL и ее фирмы-члены не являются агентами, не несут риски и ответственность за действия или бездействия друг друга.

grantthornton.by

Основание для выражения аудиторского мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Беларусь, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Республике Беларусь, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения

Ключевые вопросы аудита

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

Прочие вопросы

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное аудиторское мнение о данной отчетности в аудиторском заключении от 30 июня 2017 года.

Обязанности руководства ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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, наделенные руководящими полномочиями, несут ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы (в рамках своих функций по контролю за обеспечением полноты, точности и достоверности консолидированной финансовой отчетности ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман»).

Обязанности аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 требованиями

Международных стандартов аудита (МСА), всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, 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 требованиями МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а. 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;
- б. 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;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г. 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;
- д. 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;
- е. получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций 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 осуществляем информационное взаимодействие с лицами, наделенными руководящими полномочиями, 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.

Мы предоставляем лицам, наделенным руководящими полномочиями заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Наталья Гвардиян
Первый заместитель директора
ООО «Грант Торнтон»

Александр Кононов
Старший менеджер
Руководитель аудиторской группы



Информация об аудиторской организации:

ООО «Грант Торнтон»;
Адрес: пр. Победителей, 103, административное помещение 507,
220020, г. Минск, Республика Беларусь;
Зарегистрировано решением Минского горисполкома от 12 июля 2013 года,
УНП 100024856.

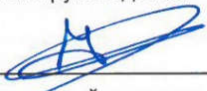
г. Минск, Беларусь
15 июня 2018 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	5	589 501	426 259
Себестоимость продаж	6	(366 170)	(281 972)
Валовая прибыль		223 331	144 287
Административные расходы	7	(24 408)	(8 818)
Расходы на реализацию	8	(14 227)	(9 763)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	2 516	(4 297)
Прибыль от операционной деятельности		187 212	121 409
Инвестиционные доходы (расходы), нетто		6 946	3 043
Финансовые доходы/(расходы), нетто		(2 783)	(7 819)
Доходы/(убытки) по операциям с иностранной валютой, нетто		(2 954)	(931)
Прибыль до налогообложения		188 421	115 702
Расходы по налогу на прибыль	10	(35 216)	(22 637)
Итого чистая прибыль за период		153 205	93 065
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		153 205	93 065

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

От имени руководства:


 Генеральный директор
 Чернышев Ю.С.


 Главный бухгалтер
 Жук Т.Я.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства и незавершенное строительство	11	155 527	139 843
Нематериальные активы	12	717	433
Отложенные налоговые активы	10	5 802	4 575
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	845	1 847
Прочие внеоборотные активы		5	3 128
Итого внеоборотных активов		162 896	149 826
Оборотные активы			
Запасы	13	109 797	83 647
Биологические активы		3 634	1 697
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	103 902	144 828
Денежные средства и их эквиваленты	16	151 223	50 238
Прочие активы	15	205	60
Итого оборотных активов		368 761	280 470
Всего активов		531 657	430 296
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	17	45 838	45 838
Нераспределенная прибыль	18	213 919	164 558
Дополнительный капитал		388	388
Итого собственный капитал		260 145	210 784
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	19	237	2 170
Отложенные налоговые обязательства	10	962	763
Итого долгосрочных обязательств		1 199	2 933
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования и краткосрочная часть долгосрочных заимствований	19	44 462	57 349
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	160 888	86 168
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		3 899	4 206
Кредиторская задолженность по прочим налогам		59 083	65 035
Оценочные обязательства		1 981	1 479
Прочие обязательства		-	2 342
Итого краткосрочных обязательств		270 313	216 579
Всего обязательства		271 512	219 512
Всего капитала и обязательств		531 657	430 296

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

От имени руководства

Генеральный директор
 Чернышев Ю.С.

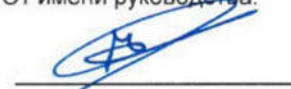
Главный бухгалтер
 Жук Т.Я.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Дополни- тельный капитал	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2015 года	22 584	162 451	388	185 423
Совокупный доход за период	-	93 065	-	93 065
Эмиссия акций	23 254	(23 254)	-	-
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь	-	(11 663)	-	(11 663)
Дивиденды	-	(56 041)	-	(56 041)
На 31 декабря 2016 года	45 838	164 558	388	210 784
Совокупный доход за период	-	153 205	-	153 205
Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь	-	(20 578)	-	(20 578)
Дивиденды	-	(83 266)	-	(83 266)
На 31 декабря 2017 года	45 838	213 919	388	260 145

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

От имени руководства:


Генеральный директор
Чернышев Ю.С.


Главный бухгалтер
Жук Т.Я.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступило денежных средств – всего	1 253 321	994 679
В том числе:		
от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг	1 220 990	943 637
от покупателей материалов и других запасов	898	741
прочие поступления	31 433	50 301
Направлено денежных средств – всего	(1 059 773)	(849 473)
В том числе:		
на приобретение запасов, работ, услуг	(443 037)	(269 452)
на оплату труда	(22 747)	(17 441)
на уплату налогов и сборов	(566 363)	(525 491)
на прочие выплаты	(27 626)	(37 089)
Результат движения денежных средств по текущей деятельности	193 548	145 206
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступило денежных средств – всего	83 892	176 671
В том числе:		
возврат предоставленных займов	12 410	2 337
проценты	10 285	10 255
прочие поступления	61 197	164 079
Направлено денежных средств – всего	(134 276)	(234 651)
В том числе:		
на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	(30 248)	(35 454)
на предоставление займов	(25 928)	(12 967)
прочие выплаты	(78 100)	(186 230)
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности	(50 384)	(57 980)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступило денежных средств – всего	71 155	275 091
В том числе:		
кредиты и займы	68 075	267 750
прочие поступления	3 080	7 341

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Направлено денежных средств – всего	(113 438)	(353 508)
В том числе:		
на погашение кредитов и займов	(51 683)	(270 010)
на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации	(46 620)	(23 564)
на выплаты процентов	(1 385)	(5 134)
на лизинговые платежи	(582)	(5)
прочие выплаты	(13 168)	(54 795)
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности	(42 283)	(78 417)
Результат движения денежных средств за отчетный период	100 881	8 809
Влияние изменений курсовых разниц	104	12
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31.12.2016	50 238	41 417
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31.12.2017	151 223	50 238

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

От имени руководства:


Генеральный директор
Чернышев Ю.С.


Главный бухгалтер
Жук Т.Я.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» (230771, г. Гродно, ул. Орджоникидзе, 18, УНП 500047627) (далее – Компания) и его дочерними компаниями (далее – Группа).

Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» создано на основании приказа Государственного комитета по имуществу от 22 декабря 2007 года № 378 путем приватизации государственного имущества производственного унитарного предприятия «Гродненская табачная фабрика «Неман» в соответствии с законодательством Республики Беларусь о приватизации государственного имущества, зарегистрировано решением Гродненского городского исполнительного комитета от 29 декабря 2007 года № 890 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 500047627.

Открытое акционерное общество «Гродненская табачная фабрика «Неман» входит в состав Белорусского государственного концерна пищевой промышленности «Белгоспищепром».

Республика Беларусь в лице Государственного комитета по имуществу является основным акционером ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» и имеет контрольный пакет акций (включая прямое и косвенное владение) 100% в капитале Группы.

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

- производство табачных изделий;
- прочее.

Прочие виды финансово-хозяйственной деятельности включают в себя производство прочих товаров, работ и услуг.

Деятельность, подлежащая лицензированию в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь, осуществляется после получения соответствующего специального разрешения (лицензии).

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Экономика Республики Беларусь проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Беларусь допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Республике Беларусь.

Будущее экономическое развитие Республики Беларусь зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» и его дочерние компании ведут учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Беларусь и странах их регистрации. Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета компаний Группы с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Финансовый год Группы совпадает с календарным годом.

Учет влияния инфляции

С 1 января 2011 года белорусская экономика являлась гиперинфляционной в соответствии с критериями, определенными в МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Соответственно, корректировки и переклассификации статей с целью представления финансовой отчетности по МСФО включают предусмотренный МСФО (IAS) 29 пересчет с учетом изменений общей покупательной способности белорусского рубля.

Стандартом предусмотрено, что финансовая отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой должна быть составлена в единицах измерения, являющихся текущими на конец отчетного периода.

С 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной. Стоимость немонетарных активов, обязательств, а также капитала Группы, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года, была использована для формирования входящих остатков на 1 января 2015 года.

Функциональная валюта и валюта представления. Деноминация

Функциональной валютой компаний Группы, осуществляющих деятельность в Республике Беларусь, является белорусский рубль. Руководство группы выбрало белорусский рубль в качестве валюты представления, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

С 1 июля 2016 года в Республике Беларусь проведена деноминация белорусского рубля согласно Указу Президента Республики Беларусь от 4 ноября 2015 года №450 «О проведении деноминации официальной денежной единицы Республики Беларусь». Масштаб деноминации составил 10 000:1. Международное обозначение белорусского рубля было изменено с BYR на BYN. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах белорусских рублей, с учетом деноминации, если не указано иное, и все суммы округлены до ближайшей тысячи. Сравнительная информация в данной отчетности представлена с учетом деноминации.

Периметр консолидации

Дочерние компании

Дочернее предприятие – это предприятие, контролируемое Компанией. Компания обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала осуществления контроля и до даты его окончания. Где необходимо, сделаны корректировки финансовой отчетности дочерних компаний для того, чтобы привести их отчетность в соответствие с учетными политиками, использованными Группой.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года и в течение указанных годовых периодов ОАО «Гродненская табачная фабрика «Неман» являлось материнской компанией следующих дочерних компаний:

Наименование	Страна	Отрасль	Доля собственности	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ТУП «Табак»	Беларусь	Торговля	100%	100%
СУП «Ханчицы-Неман»	Беларусь	Сельское хозяйство	100%	100%

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетности вышеперечисленных компаний.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики представлены ниже:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение нефинансовых активов;
- стоимость запасов;
- биологические активы
- резервы в отношении сомнительной торговой дебиторской задолженности;
- оценочные обязательства;
- условные активы и обязательства;
- признание отложенного налогового актива.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Иностранная валюта

Операции в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы, первоначально учитываются по курсам валют на дату совершения операций. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в таких валютах, пересчитываются по курсам, установленным на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, которые измеряются по справедливой стоимости, пересчитываются в белорусские рубли по обменному курсу Национального банка Республики Беларусь на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, которые измеряются по исторической стоимости, пересчитываются в белорусские рубли по обменному курсу Национального банка Республики Беларусь на дату приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года официальные обменные курсы основных валют, которые были использованы в данной консолидированной финансовой отчетности, установленные Национальным банком Республики Беларусь, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
USD/BYN	1,9727	1,9585
100 RUB/BYN	3,4279	3,2440
EUR/BYN	2,3553	2,0450

Прибыли и убытки по операциям с иностранной валютой отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Признание и оценка выручки

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом НДС, акцизов, возвратов и всех предоставленных торговых скидок.

Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Признание прочих доходов и прочих расходов

Прочие доходы признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по завершении соответствующих сделок. Операционные и прочие расходы, как правило, признаются по методу начисления в момент приобретения товара или предоставления услуг.

Финансовые доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в прибылях и убытках и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока полезного использования финансового актива или обязательства (или, если это применимо, на более короткий период).

Расчет эффективной процентной ставки включает все комиссии и сборы, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают все дополнительные расходы, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.

Отложенное комиссионное вознаграждение за обязательства по кредитам первоначально признается в качестве предоплаты, произведенной за комиссионное вознаграждение по кредитным обязательствам финансовому учреждению, и впоследствии признается, когда займы получены, в качестве корректировки эффективной процентной ставки в течение срока предоставления кредита.

Компании Группы привлекают заемное финансирование банков, как указано в Примечании 19, под фиксированные ставки и ставки, привязанные к международной ставке EURIBOR или к ставке рефинансирования Национального Банка Республики Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ставка рефинансирования Национального Банка Республики Беларусь составляла:

Год	Ставка
31 декабря 2017 года	11%
31 декабря 2016 года	18%

Налоги на прибыль

Налог на прибыль включает сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за исключением случаев, когда он относится к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в капитале, в этом случае он признается в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала соответственно.

Сумма текущего расхода по налогам на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются по методу обязательств в отношении всех временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы соответствующие временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на предмет обесценения на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенный налог рассчитывается по ставке, которая, как предполагается, будет применяться в период урегулирования обязательства или реализации актива и основана на ставках, установленных законодательством на отчетную дату.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Беларусь существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Основные средства

Стоимость основного средства включает:

- покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку за вычетом торговых скидок и возвратов;
- любые затраты, прямо относимые на доставку актива в нужное место и приведение в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства;
- первоначальную оценку затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, обязанность в отношении чего Группа берет на себя либо при приобретении данного объекта, либо вследствие его эксплуатации на протяжении определенного периода времени в целях, не связанных с производством запасов в течение этого периода.

Затраты, относящиеся на увеличение стоимости основных средств, включают капитальные затраты по модернизации и обслуживанию, которые увеличивают сроки полезной службы основных средств или увеличивают их способность генерировать выручку. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, которые не

удовлетворяют вышеуказанным критериям, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

Затраты по займам, направленным на осуществление капитального строительства и приобретение объектов основных средств, капитализируются при условии, что этих затрат можно было бы избежать, если бы Группа не проводила капитальных вложений. Затраты по займам капитализируются только в течение непосредственного осуществления строительства до момента ввода основного средства в эксплуатацию.

Капитализируемые затраты по займам включают в себя курсовые разницы, возникающие по займам в иностранной валюте, в той мере, в которой они рассматриваются в качестве корректировки процентных расходов.

Амортизация основных средств начисляется в течение срока их полезного использования и рассчитывается на основе линейного метода. Оценочные сроки полезного использования основных средств составляют:

Здания и сооружения	7-75 лет
Машины и оборудование	2-20 лет
Передаточные устройства	11-58 лет
Транспортные средства	6-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью основного средства и отражается в составе прибылей или убытков в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Сроки полезного использования, остаточная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату и, при необходимости, пересматриваются.

Нематериальные активы

Расходы по приобретению лицензий на программное обеспечение и прочих нематериальных активов капитализируются и амортизируются с использованием линейного метода в течение срока их полезного использования, который, в среднем, составляет 3-5 лет.

Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов и финансовых активов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

Операционная аренда

Аренда активов, при котором все риски и выгоды, связанные с правом собственности, фактически остаются за арендодателем, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по методу начисления в течение срока действия договора аренды.

Предоплаты

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы. Предоплата учитывается в сумме фактических затрат, уменьшенных на резерв под возможное обесценение. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость запасов определяется отдельно по каждому объекту и включает затраты, которые возникли в результате приобретения запасов, затрат на их производство или преобразование запасов и прочие затраты на доставку в настоящее местоположение и приведение в текущее состояние. В случае с произведенной готовой продукцией и незавершенным производством, стоимость включает соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитанных на основе нормальной рабочей производительности.

Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетной стоимости по завершению и продаже.

Списание и восстановление запасов до чистой стоимости реализации включается в себестоимость реализации.

Уставный капитал

Уставный капитал признается по стоимости внесения с учетом эффекта гиперинфляции.

Курсовые разницы, возникающие в отношении дебиторской задолженности акционеров по взносам в уставный капитал в иностранной валюте, признаются в прибыли или убытке по мере возникновения.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску. Все операции по начислению и выплате дивидендов, а также сальдо по причитающимся к выплате дивидендам между компаниями Группы элиминируются в консолидированной отчетности, за исключением сумм начисленных налогов по таким операциям.

Компания выплачивает отчисления средств из прибыли в инновационный фонд. Данные выплаты признаются в консолидированной отчетности как Распределение капитала в пользу Правительства Республики Беларусь.

Финансовые инструменты

(а) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, депозиты, займы и денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Дебиторская задолженность расценивается как краткосрочная если контрактный срок её погашения не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на расчетных счетах в банках, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские депозиты

Банковские депозиты составляют депозиты в банках с первоначальной датой погашения более трех месяцев.

(b) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется Группой на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(c) Обесценение производных финансовых инструментов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевого ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если в результате произошедшего события Группа имеет юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики, которое может быть надежно оценено, и существует

вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод. Оценочные обязательства признаются по справедливой стоимости будущих оттоков денежных средств.

Пенсионные выплаты

В соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд.

Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

Группа не осуществляет дополнительных пенсионных выплат.

Резерв на неиспользованный отпуск

Группа рассчитывает сумму резерва на неиспользованный отпуск исходя из остатков неиспользованного отпуска в днях и среднедневной заработной платы на конец каждого финансового года. Изменение суммы резерва признается как увеличение (уменьшение) расходов на заработную плату в текущем периоде.

Судебные издержки

Резерв признается, если высока вероятность того, что Группа проиграет судебное разбирательство, в котором Группа выступает ответчиком и возникнет необходимость погасить обязательство.

Налог на добавленную стоимость по приобретаемым и продаваемым ценностям

Налог на добавленную стоимость (далее – НДС), относящийся к продажам, причитается к уплате налоговым органам после реализации товаров либо услуг покупателям. Налоговые органы разрешают принимать входящий НДС к зачету с исходящим. НДС по покупкам отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме и раскрывается отдельно как краткосрочный или долгосрочный актив в зависимости от предполагаемого срока принятия его к вычету или возмещению. В случае, если на сумму сомнительной задолженности создается резерв, убытки от обесценения финансовых активов отражаются в полной сумме долга, включая НДС. Соответствующее обязательство по уплате НДС налоговым органам должно быть погашено независимо от погашения дебиторской задолженности.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции на основном или наиболее выгодном рынке, выход на который есть у Группы, на дату оценки.

Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Ряд учетных политик и раскрытий Группы требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

В целях оценки или раскрытия информации справедливая стоимость определяется в соответствии с методами, описанными в учетной политике. При необходимости, дополнительная информация о допущениях, используемых при определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях, относящихся к определенному активу

или обязательству.

Условные обязательства

Условное обязательство — это:

- возможное обязательство, возникающее в связи с прошлыми событиями, существование которых будет подтверждено только после наступления или ненаступления одного или нескольких неопределенных будущих событий, не являющихся полностью подконтрольными Группе; или
- текущее обязательство, возникшее в связи с прошлыми событиями, и не признанное вследствие малой вероятности выбытия ресурсов, заключающих экономическую выгоду, и невозможности надежной его оценки.

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но информация о них раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Группа впервые применила следующие стандарты и поправки к ним в отношении годового отчетного периода, начинающегося с 1 января 2017 года:

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков

В поправках разъясняется, что необходимо принимать во внимание ограничения, налагаемые налоговым законодательством, в отношении источников налогооблагаемой прибыли, в отношении которых предприятие осуществляет налоговые вычеты, связанные со сторнированием данных вычитаемых временных разниц по нереализованным убыткам. В поправках даны рекомендации по определению будущей налогооблагаемой прибыли и объясняются обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль позволит восстановить некоторые активы в сумме, превышающей его текущую балансовую стоимость. Группа применила данные поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности, поскольку у Группы отсутствуют вычитаемые временные разницы или активы, относящиеся к сфере применения поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»: Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков (например, курсовые прибыли и убытки).

Группа приняла решение о раннем применении следующих поправок:

- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций – Поправки к МСФО (IFRS) 2;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.;

- Перевод в инвестиционную собственность – Поправки к МСФО (IAS) 40;
- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28.

Применение данных поправок не оказало влияния на суммы, признанные в предшествующих периодах. Большинство поправок также не окажет существенного влияния на текущий или будущие периоды, часть поправок принятых Группой осуществляется перспективно.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не являются обязательными для применения к отчетным периодам, заканчивающихся 31 декабря 2017 года, и не применялись Группой досрочно. Анализ влияния данных новых стандартов и интерпретации на отчетность приведен ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 касается классификации, оценки и прекращения признания финансовых активов и финансовых обязательств, вводит новые правила учета хеджирования и новую модель обесценения финансовых активов.

Группа проанализировала свои финансовые активы и обязательства и ожидает следующего эффекта от применения нового стандарта с 1 января 2018 года:

Это не повлияет на учет финансовых обязательств Группы, так как новые требования влияют только на учет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не имеет таких обязательств. Требования для прекращения признания были перенесены из МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и не изменялись.

Новые правила учета хеджирования позволят более тесно связать учет инструментов хеджирования с используемыми Группой методами управления рисками. Группа не использует инструменты хеджирования, однако Группа подтвердила, что ее будущие отношения хеджирования, если таковые возникнут, будут квалифицироваться как непрерывное хеджирование после применения МСФО (IFRS) 9.

Новая модель обесценения требует признания резервов под обесценение на основе ожидаемых кредитных убытков, а не только понесенных кредитных убытков, как в случае МСБУ (IAS) 39. Она применяется к финансовым активам, классифицированным по амортизированной стоимости, долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, контрактным активам в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», дебиторской задолженности по аренде, кредитным обязательствам и определенным договорам о финансовой гарантии. Исходя из оценок, выполненных на настоящее время, Группа ожидает небольшой рост оценочного резерва под убытки в части кредиторской задолженности поставщикам, примерно на 10%, и по отношению к долговым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости.

Новый стандарт также вводит расширенные требования к раскрытию информации и изменения в ее представлении. Ожидается, что это изменит характер и масштабы раскрытия Группой информации о своих

финансовых инструментах, особенно в год применения нового стандарта.

Данный стандарт должен применяться для отчетных периодов, начиная с или после 1 января 2018 года. Группа будет применять новые правила ретроспективно с 1 января 2018 года, используя практические рекомендации, разрешенные стандартом.

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

КМСФО выпустил новый стандарт по признанию выручки. Он заменит МСБУ (IAS) 18, который регулирует вопросы контрактов на товары и услуги, и МСБУ (IAS) 11, который регулирует вопросы контрактов на строительство.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

Этап 1: определить договор (договоры) с покупателем;

Этап 2: определить обязанности к исполнению по договору;

Этап 3: определить цену сделки;

Этап 4: распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;

Этап 5: признать выручку, когда/по мере того, как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 организация признает выручку, когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю.

Стандарт допускает либо полный ретроспективный, либо модифицированный ретроспективный подход к применению. Руководство оценило влияние от применения нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы и определило следующие возможные области деятельности Группы, которые будут затронуты.

Программа лояльности клиентов - МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы полученное полное вознаграждение было распределено по статьям и товарам, основываясь на относительных отдельных отпускных ценах, а не на методе остаточной стоимости. Это приводит к тому, что более крупные суммы будут отнесены на проданные товары, а также к более раннему признанию части выручки. МСФО (IFRS) 15 требует отдельного представления контрактных активов и договорных обязательств в бухгалтерском балансе.

Данный стандарт применяется в отчетных периодах, начиная с или после 1 января 2018 года. Группа намерена применять стандарт с использованием модифицированного ретроспективного подхода, что означает, что совокупное влияние применения стандарта будет отражено в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года, а также, что сравнительные показатели не будут пересчитаны.

МСФО (IFRS) 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года. Применение стандарта приведет к тому, что почти все договоры аренды будут признаваться в балансе, поскольку различие между операционной арендой и финансовой арендой будет устранено. Согласно новому стандарту, признаются актив (право на использование предмета лизинга) и финансовое обязательство по оплате аренды. Исключение составляют только краткосрочная и недорогостоящая аренда.

Бухгалтерский учет арендодателей существенно не изменится. Стандарт будет в первую очередь влиять на учет Группой операционной аренды. Однако Группа еще не оценила, какие другие корректировки, в случае их наличия, необходимы, например, в связи с изменением определения срока аренды и различным подходом к изменяющейся сумме арендных платежей, а также возможностям продления срока или прекращения аренды. Таким образом, пока невозможно оценить стоимость активов, на которые имеются права на использование, и обязательства по аренде, которые должны быть признаны при принятии нового стандарта, а также его влияние на прибыль или убыток Группы и классификацию денежных потоков в будущем.

Применение стандарта является обязательным для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2019 года. На данном этапе Группа не намерена применять стандарт раньше даты его вступления в силу. Группа намерена применять упрощенный переходный процесс и не будет пересчитывать сопоставимые данные, полученные за год, предшествующий первому применению стандарта.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (МСФО (IFRS) 17) – новый стандарт по учету договоров страхования, который устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования. После вступления в силу МСФО (IFRS) 17 заменит МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 относится ко всем видам договоров страхования (страхование жизни, рисков, прямое страхование и перестрахование), независимо от типа предприятия, заключающего договор, а также независимо от предоставляемых гарантий и используемых финансовых инструментов с правами дискреционного участия. Цель данного стандарта – предоставить более удобную и понятную для страховщиков модель учета по договорам страхования. В отличие от МСФО (IFRS) 4, который отсылает к предыдущим локальным учетным политикам, МСФО (IFRS) 17 предоставляет комплексную модель для учета договоров страхования и учитывает все существенные аспекты учета. Общая модель выступает основным элементом стандарта и может быть:

- модифицирована согласно договорам страхования с компонентами прямого участия (подход с переменным страховым вознаграждением);
- представлена в упрощенном виде (подход распределения страховых премий), преимущественно для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с обязательным предоставлением сравнительных данных. Допускается ранее применение при условии, что предприятие применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 не позднее даты начала применения МСФО (IFRS) 17. Данный стандарт не применим по отношению к Группе.

Прочих выпущенных стандартов, которые еще не вступили в силу, и которые могут оказать существенное влияние на бухгалтерский учет Группы в текущем или будущих отчетных периодах, а также на сделки, которые будут осуществляться Группой в обозримом будущем, нет.

5. ВЫРУЧКА

Выручка по видам деятельности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации готовой продукции	447 273	385 474
Выручка от розничной торговли	94 308	38 323
Прочая выручка	47 920	2 462
Итого выручка	589 501	426 259

Основным рынком реализации продукции Группы является Республика Беларусь. Объемы совокупных продаж, за исключением внутригрупповых операций в разрезе стран, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Республика Беларусь	445 344	360 638
Страны СНГ	76 810	9 110
Другие страны	67 347	56 511
Итого выручка	589 501	426 259

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	1 439	2 780
Стоимость сырья, материалов и других компонентов	332 697	237 493
Расходы на оплату труда и социальное страхование	17 402	12 742
Амортизация основных средств	13 175	10 970
Прочая себестоимость	1 457	17 987
Итого себестоимость	366 170	281 972

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Благотворительность и социальные расходы	7 209	411
Расходы на оплату труда и социальное страхование	5 291	4 690
Коммунальные услуги	2 752	441
Амортизация основных средств	2 418	1 775
Техническое обслуживание и ремонт	2 063	405
Канцелярские и прочие малоценные предметы	626	138
Профессиональные и консультационные услуги	240	99
Расходы на страхование	225	547
Командировочные, обучение и прочие расходы на персонал	216	72
Банковские комиссии	93	155
Прочие административные расходы	3 275	85
Итого административные расходы	24 408	8 818

8. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на оплату труда и социальное страхование	9 592	6 626
Амортизация основных средств	1 274	531
Расходы на рекламу	1 051	844
Расходы по аренде	667	134
Материалы и компоненты, используемые при продаже	201	105
Транспортные расходы	136	5
Расходы на коммунальные услуги	112	317
Прочие расходы на реализацию	1 194	1 201
Итого расходы на реализацию	14 227	9 763

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доход от штрафов и компенсаций полученных	138	213
Дооценка запасов	11	31
Излишки запасов	52	8
Вознаграждение персоналу и прочие выплаты	(987)	(442)
Изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1 659	(722)
Амортизация основных средств	(197)	(429)
Прочие доходы/(расходы), нетто	1 840	(2 956)
Итого прочие операционные доходы (расходы), нетто	2 516	(4 297)

10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Консолидированные компании оплачивают налоги в соответствии с налоговым законодательством Республики Беларусь. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, ставка по налогу на прибыль для компаний Группы составляла 18%.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отражения их в финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также учетной стоимостью некоторых активов.

Суммы чистых отложенных налоговых активов по каждой компании-налогоплательщику отражены в отчете о финансовом положении отдельно от соответствующей суммы чистых отложенных налоговых обязательств. При этом расчетные суммы отложенных налоговых активов были уменьшены на суммы непризнанных отложенных налоговых активов в отношении компаний Группы, по которым отсутствует уверенность в получении в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли.

Налоговый эффект по основным временным разницам, которые способствовали возникновению отложенных налогов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлен ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Вычитаемые временные разницы:		
Запасы и готовая продукция	2 712	2 130
Основные средства	4 132	1 215
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 341	537
Прочие временные разницы	545	693
Итого, вычитаемые временные разницы	8 730	4 575
Налогооблагаемые временные разницы		
Основные средства	(2 188)	173
Запасы и готовая продукция	-	31
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(44)	1
Прочие временные разницы	(1 658)	(968)
Итого, налогооблагаемые временные разницы	(3 890)	(763)
Отложенный налоговый актив, нетто	4 840	3 812

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

Отложенный налоговый актив	5 802	4 575
Отложенное налоговое обязательство	(962)	(763)

Взаимосвязь между расходами по налогам на прибыль и бухгалтерской прибылью до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	188 421	115 702
Совокупная ставка налогов на прибыль	18%	18%
Теоретический налог по действующей налоговой ставке	33 915	20 826
Налоговый эффект дохода, не облагаемого налогом, и не вычитаемых налоговых расходов	1 301	1 811
Итого расход по налогу на прибыль	35 216	22 637

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	36 367	24 911
Изменение отложенного налога	(1 151)	(2 274)
Итого расход по налогу на прибыль	35 216	22 637

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

2017 год	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость						
1 января 2017 года	37 598	166 775	6 384	8 342	20 012	239 111
Поступления	-	-	-	-	34 485	34 485
Перемещения	6 721	26 649	2 224	2 022	(37 616)	-
Выбытия	(244)	(286)	(188)	(1 499)	-	(2 217)
31 декабря 2017 года	44 075	193 138	8 420	8 865	16 880	271 378
Амортизация						
1 января 2017 года	(9 503)	(86 106)	(3 110)	(549)	-	(99 268)
Начисление за 2017 год	(1 163)	(14 558)	(760)	(583)	-	(17 064)
Выбытия	68	287	126	-	-	481
31 декабря 2017 года	(10 598)	(100 377)	(3 744)	(1 132)	-	(115 851)
Чистая балансовая стоимость						
1 января 2017 года	28 095	80 669	3 274	7 793	20 012	139 843
31 декабря 2017 года	33 477	92 761	4 676	7 733	16 880	155 527

2016 год	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость						
1 января 2016 года	24 933	166 090	6 286	5 953	13 457	216 719
Поступления	-	-	-	-	27 305	27 305
Перемещения	15 425	2 687	138	2 500	(20 750)	-
Выбытия	(2 760)	(2 002)	(41)	(111)	-	(4 914)
31 декабря 2016 года	37 598	166 775	6 383	8 342	20 010	239 110
Амортизация						
1 января 2016	(6 966)	(73 333)	(2 448)	(284)	-	(83 031)
Начисление за 2016 год	(2 585)	(12 902)	(674)	(348)	-	(16 509)
Выбытия	48	129	12	83	-	272
31 декабря 2016 года	(9 503)	(86 106)	(3 110)	(549)	-	(99 268)
Чистая балансовая стоимость						
1 января 2016 года	17 966	92 758	3 839	5 670	13 456	133 689
31 декабря 2016 года	28 095	80 670	3 274	7 794	20 010	139 843

По состоянию на 31 декабря 2017 года себестоимость объектов основных средств с нулевой остаточной стоимостью составила 12 806 тысяч белорусских рублей (31 декабря 2016 года: 8 862 тысяч белорусских рублей).

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Группы представлены программным обеспечением. По состоянию на 31 декабря 2017 года остаточная стоимость программного обеспечения составляет 717 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 433 тыс. руб.). Значительное увеличение стоимости нематериальных активов в 2017 году связано с тем, что Компания приобрела лицензированное программное обеспечение.

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	99 830	74 400
Товары по себестоимости	4 502	2 343
Готовая продукция	3 669	4 952
Незавершенное производство	1 796	1 952
Итого запасы	109 797	83 647

Незавершенное производство представляет собой продукцию и(или) работы, не прошедшие всех стадий, предусмотренных технологическим процессом, а также изделия неукомплектованные, не прошедшие испытания и техническую приемку. По состоянию на отчетные даты запасы были учтены по себестоимости за вычетом резерва на обесценение.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	76 487	101 067
Авансы выданные за вычетом резерва	14 457	8 608
Займы выданные	10 737	33 868
Дебиторская задолженность по прочим налогам	2 621	576
Прочая дебиторская задолженность	445	2 556
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	104 747	146 675
В том числе:		
краткосрочная часть	103 902	144 828
долгосрочная часть	845	1 847

Подверженность Группы кредитному, валютному рискам и убыткам от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Не просроченная и не обесцененная	75 878	97 065
Просроченная до 90 дней	1	519
Просроченная на 91-180 дней	31	264
Просроченная на 181-360 дней	119	3 234
Просроченная более, чем на 365 дней	2 219	3 002
Резерв под обесценение	(1 761)	(3 017)
Итого торговая дебиторская задолженность	76 487	101 067

Группа оценивает кредитоспособность клиентов и определяет основные условия сотрудничества для каждого клиента.

Основываясь на данных о прошлых платежах и анализе кредитного риска по клиенту руководство Группы полагает, что нет необходимости в создании иных резервов под обесценение по дебиторской задолженности, не просроченной или просроченной не более, чем на 365 дней, кроме указанных выше.

Движение по резерву под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение лет, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	3 017	3 147
Уменьшение резерва в течение года	(1 256)	(130)
Остаток на конец года	1 761	3 017

Движение по резерву под обесценение авансов выданных в течение лет, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	904	52
Увеличение / (уменьшение) резерва в течение года	(403)	852
Остаток на конец года	501	904

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС по товарам и услугам	40	60
Прочие оборотные активы	165	-
Итого прочие оборотные активы	205	60

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Эквиваленты денежных средств	78 209	32 094
Банковские депозиты - отзывные или безотзывные до 3 месяцев	69 518	14 333
Денежные средства на расчетных счетах	1 617	3 005
Денежные средства в пути	1 357	559
Денежные средства в кассе	522	247
Денежные средства и их эквиваленты	151 223	50 238

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

Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
от AA- до AAA	-	-
от A- до A+	-	-
от BB- до BBB+	-	-
от B- до B+	151 223	50 238
от D до CCC	-	-
Денежные средства в банках	151 223	50 238

Остаток денежных средств в разрезе валют:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Белорусские рубли	141 875	38 033
Доллары США	9 216	12 112
ЕВРО	132	93
Денежные средства и их эквиваленты	151 223	50 238

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Структура собственников на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года выглядела следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Государство	100%	100%
	100%	100%

Уставной капитал Компании разделен на 17 750 740 простых (обыкновенных) акций на 31 декабря 2017 года. На 31 декабря 2017 года уставный капитал был сформирован и оплачен в полном объеме. Номинальная стоимость одной акции составляет 3,2 копейки.

В 2016 году группа увеличивала уставный капитал за счет нераспределенной прибыли, рассчитанной согласно национальным стандартам бухгалтерского учета.

Сумма уставного капитала согласно национальным стандартам бухгалтерского учета составила 56 802 тысячи белорусских рублей (31 декабря 2016 года – 56 802 тысячи белорусских рублей). После применения МСФО (IAS) 29 сумма уставного капитала была скорректирована в связи с инфляцией и иными корректировками до 45 838 тысяч белорусских рублей (31 декабря 2016 года – 45 838 тысяч белорусских рублей).

18. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Сумма прибыли, которая может быть распределена между собственниками, ограничена по количеству прибыли, полученной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма нераспределенной прибыли, которая может быть распределена, составляет 213 919 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 164 558 тыс. рублей). 31 марта 2017 года Группа объявила дивиденды в размере 83 266 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

Кредитор	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
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	7,0%	28.04.2017	-	2 526
ОАО «Приорбанк»	USD	7,0%	30.05.2017	-	3 058
ОАО «Приорбанк»	USD	7,0%	06.06.2017	-	1 432
ОАО «Приорбанк»	USD	7,0%	11.07.2017	-	4 230
ОАО «Приорбанк»	USD	7,0%	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
ОАО «Приорбанк»	USD	5,3%	16.02.2018	2 379	-
ОАО «Приорбанк»	EUR	4,1%	16.02.2018	778	-
ОАО «Приорбанк»	USD	5,3%	12.03.2018	3 003	-
ОАО «Приорбанк»	EUR	4,2%	19.03.2018	4 085	-
ОАО «Приорбанк»	USD	5,3%	30.03.2018	2 333	-
ОАО «Приорбанк»	USD	5,3%	30.03.2018	567	-
ОАО «Приорбанк»	USD	2,5%	14.08.2018	13 292	-
ОАО «Приорбанк»	USD	3,2%	14.08.2018	6 656	-
ОАО «Приорбанк»	USD	4,4%	31.08.2018	359	-
Итого по ОАО «Приорбанк»				33 452	35 922
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	USD	8,4%	18.05.2019	10 634	2 533
Итого по ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»				10 634	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
Итого по ОАО «АСБ Беларусбанк»				-	20 285
ОАО «Белагропромбанк»	BYN	4%	25.02.2017	-	4
Итого по ОАО «Белагропромбанк»				-	4
Концерн «Белгоспищепром»	BYN	-	09.11.2019	431	555
Итого по концерну «Белгоспищепром»				431	555
Итого:				44 517	59 299
Начисленные проценты	BYN			182	220
В том числе:					
краткосрочная часть				44 462	57 349
долгосрочная часть				237	2 170

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность по дивидендам	83 219	46 620
Торговая кредиторская задолженность	56 162	28 403
Авансы полученные	18 057	8 038
Расчеты с персоналом по оплате труда	1 664	1 218
Задолженность по отчислениям государству	846	-
Прочая кредиторская задолженность	940	1 889
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	160 888	86 168

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны в данной консолидированной финансовой отчетности включают акционеров Группы, компании, которые находятся с Группой под общим контролем, ключевой управленческий персонал Группы и компании, находящиеся под их контролем, их близких родственников, компании, которые находятся под контролем или существенным влиянием со стороны акционеров.

Государственные учреждения и ведомства, которые не осуществляют контроль, совместный контроль или не имеют значительного влияния на отчитывающуюся организацию, только исходя из наличия обычных операций с организацией (даже если они могут влиять на свободу действий организации или участвовать в процессе принятия решений организацией) не являются связанными сторонами в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы числится беспроцентный займ от концерна «Белгоспищепром». Операции и остатки по состоянию на отчетную дату с концерном отражены в таблице:

Операция	Сумма, тыс. руб.
Займ получен 10 ноября 2014 года	800
Сальдо по состоянию на 31 декабря 2016 года (контрактная стоимость)	800
Погашение в 2017 году	67
Сальдо на 31 декабря 2017 года (контрактная стоимость)	733

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

Численность ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2017 года составила 12 человек (31 декабря 2016 года: 17 человек).

Сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу и членам Наблюдательного Совета составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу и Наблюдательному совету	108	105

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Управление рисками и капиталом является одним из главных элементов деятельности Группы. Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риск ликвидности, риски, связанные с изменениями рыночных процентных ставок и курсов валют. Описание политик Группы по управлению указанными рисками приведено ниже.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск того, что одна сторона относительно финансового инструмента не сможет выполнить свои обязательства, что приведет к тому, что вторая сторона понесет финансовые потери.

Группа оценивает кредитоспособность каждого клиента отдельно и определяет сроки платежей на основании внутреннего анализа платежеспособности и существенности клиента. Условия платежей пересматриваются на регулярной основе, не менее одного раза в год.

Максимальный кредитный риск Группы в большинстве случаев равен балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года максимальный кредитный риск был следующим:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87 669	137 491
Денежные средства и их эквиваленты	151 223	50 238
Остаток на конец периода	238 892	187 729

Дополнительный кредитный риск возникает по авансам уплаченным в случае, если клиент не выполнит условия по поставке и не возвратит величину аванса. Сумма авансов уплаченных по состоянию на 31 декабря 2017 года: 14 457 тыс. белорусских рублей (31 декабря 2016 года: 8 608 тыс. белорусских рублей).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей с выполнением обязательств, связанных с финансовыми инструментами, которые урегулируются денежными средствами или другими финансовыми активами.

Группа управляет риском ликвидности с целью обеспечения доступности средств в любой момент, когда наступает срок погашения обязательств, посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения финансовых активов и обязательств. Это позволяет Группе поддерживать соответствующий уровень ликвидности и финансовой устойчивости с целью сокращения расходов по привлечению финансирования и достижения оптимальной структуры задолженности.

Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по контракту	До 1 года	1 - 2 года	Свыше 2-х лет
Кредиты и займы	44 699	44 699	44 462	237	-
Торговая кредиторская задолженность	141 167	141 167	141 167	-	-
Итого	185 866	185 866	185 629	237	-

31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по контракту	До 1 года	1 - 2 года	Свыше 2-х лет
Кредиты и займы	59 519	59 519	57 349	2 170	-
Торговая кредиторская задолженность	76 913	76 913	76 913	-	-
Итого	136 432	136 432	134 262	2 170	-

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда предприятие Группы участвует в операциях и расчетах, валюта которых отличается от функциональной валюты предприятия. У Группы есть активы и обязательства, номинированные в различных валютах. Валютный риск возникает в случае, если фактическая или прогнозная сумма активов, номинированных в иностранной валюте, больше или меньше суммы обязательств, номинированных в той же валюте.

Группа не хеджирует валютные риски.

Подверженность Группы валютным рискам, рассчитанная на основе сумм в национальной валюте, представлена ниже:

31 декабря 2017 года	USD	EUR	RUB	BYN	Итого
Финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	987	1 315	25	85 342	87 669
Денежные средства и их эквиваленты	9 216	132	-	141 875	151 223
Итого финансовые активы	10 203	1 447	25	227 217	238 892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(55 318)	(13 119)	(2 721)	(70 009)	(141 167)
Кредиты и займы	(39 223)	(4 863)	-	(613)	(44 699)
Итого финансовые обязательства	(94 541)	(17 982)	(2 721)	(70 622)	(185 866)
Итого открытая валютная позиция	(84 338)	(16 534)	(2 696)	156 594	53 026

31 декабря 2016 года	USD	EUR	RUB	BYN	Итого
Финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 165	115	-	136 211	137 491
Денежные средства и их эквиваленты	12 112	93	-	38 033	50 238
Итого финансовые активы	13 277	208	-	174 244	187 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 652)	(1 238)	(959)	(65 064)	(76 913)
Кредиты и займы	(56 642)	(2 098)	-	(779)	(59 519)
Итого финансовые обязательства	(66 294)	(3 336)	(959)	(65 843)	(136 432)
Итого открытая валютная позиция	(53 017)	(3 128)	(959)	108 401	51 297

Анализ чувствительности к валютному риску

Изменение следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года увеличило/(уменьшило) бы прибыль и капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные, в особенности процентные ставки, неизменны.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN	USD/BYN
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(8 434)	8 434	(5 302)	5 302
Влияние на капитал	(6 916)	6 916	(4 348)	4 348

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN	EUR/BYN
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(1 653)	1 653	(312)	312
Влияние на капитал	(1 356)	1 356	(257)	257

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN	RUB/BYN
	+10%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(270)	270	(96)	96
Влияние на капитал	(221)	221	(79)	79

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменения прибыли или убытка или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Основная часть долгового финансирования Группы имеет фиксированные ставки. Инструменты с плавающей процентной ставкой имеют надбавки к ставкам EURIBOR и ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь на протяжении срока действия каждого контракта.

Классификация финансовых инструментов Группы в зависимости от типа процентных ставок представлена ниже:

На 31 декабря 2017 года	Нулевая процентная ставка	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87 669	-	-	87 669
Денежные средства и их эквиваленты	3 496	147 727	-	151 223
Кредиты и займы	-	(20 307)	(24 392)	(44 699)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(141 167)	-	-	(141 167)
Итого открытая позиция	(50 002)	121 420	(24 392)	53 026

На 31 декабря 2016 года	Нулевая процентная ставка	Фиксированная процентная ставка	Плавающая процентная ставка	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137 491	-	-	137 491
Денежные средства и их эквиваленты	3 811	46 427	-	50 238
Кредиты и займы	-	(19 780)	(39 739)	(59 519)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(76 913)	-	-	(76 913)
Итого открытая позиция	64 389	26 647	(39 739)	51 297

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка	Процентная ставка
	+1%	+3%	+5%	+1%	+3%	+5%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(244)	(732)	(1 220)	(397)	(1 192)	(1 987)
Влияние на капитал	(200)	(600)	(1 000)	(326)	(978)	(1 629)

Управление капиталом

Руководство Группы придерживается политики обеспечения надлежащей структуры и величины капитала, позволяющей поддерживать доверие кредиторов, рынка и расширить объем операций Группы.

Белорусское законодательство не содержит специальных регулятивных требований в отношении капитала предприятий, за исключением сроков формирования объявленного капитала, распределяемых резервов и минимальной величины капитала, которая должна быть внесена иностранным участником.

Операционный риск

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

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, классифицированные по уровням иерархии.

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87 669	-	-	-	87 669	87 669
Денежные средства и их эквиваленты	151 223	-	-	-	151 223	151 223
Итого:	238 892	-	-	-	-	238 892
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	-	(44 699)	-	-	(44 699)	(44 699)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(141 167)	-	-	(141 167)	(141 167)
Итого:	-	(185 866)	-	-	(185 866)	(185 866)

31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137 491	-	-	-	137 491	137 491
Денежные средства и их эквиваленты	50 238	-	-	-	50 238	50 238
Итого:	187 729	-	-	-	187 729	187 729
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	-	(59 519)	-	-	(59 519)	(59 519)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(76 913)	-	-	(76 913)	(76 913)
Итого:	-	(136 432)	-	-	(136 432)	(136 432)

24. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Экономика Республики Беларусь

Экономика Республики Беларусь в последнее время характеризуется высоким уровнем инфляции, значительными изменениями валютных курсов, относительно высоким уровнем налогообложения и значительной степенью государственного регулирования. Законодательство Республики Беларусь постоянно изменяется. Дальнейшее экономическое развитие в значительной степени зависит от эффективности мер, принимаемых правительством Республики Беларусь, и не находится под контролем Группы. Возвратность активов Группы и ее способность погашать свои долги в срок частично зависит от будущего направления экономической политики Правительства Республики Беларусь. Руководство Группы сделало наилучшую оценку возвратности и классификации учтенных активов и полноты отражения обязательств. Однако неопределенность, описанная выше, по-прежнему существует и может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Законодательство

Некоторые положения белорусского налогового законодательства могут дать повод разнообразным интерпретациям и непоследовательному применению. Кроме того, интерпретация законодательства Руководством может отличаться от интерпретации властей, и власти могут менять свою интерпретацию. Как следствие, компаниям Группы могут быть допричислены дополнительные налоги и платежи, а также применены прочие превентивные меры. Руководство Группы полагает, что уже сделало все налоговые и прочие платежи или накопления. Прошлые бюджетные годы остаются открытыми на рассмотрение властей.

Судебные разбирательства

В течение года Группа была вовлечена в ряд судебных разбирательств (как истец и как ответчик), возникших в ходе осуществления деятельности. Руководство считает, что общая сумма обязательств, которая может возникнуть в результате исков и претензий, существующих на отчетную дату, не будет иметь существенного негативного влияния на финансовое состояние или результаты будущих операций Группы, и в настоящей консолидированной финансовой отчетности такие иски не раскрывались, резерв под них не создавался.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 14 февраля 2018 года ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь снизилась и составила 10,5%.

Общим собранием акционеров Компании, состоявшимся 29 марта 2018 года, принято решение (протокол № 69) о выплате дивидендов за 2017 год в размере 4.69 рубля на одну простую (обыкновенную) акцию. Итоговая сумма начисленных дивидендов составила 83 264 881,28 рублей.



© 2018 Grant Thornton International Ltd. Все права защищены.

Ссылки на Grant Thornton – это ссылки на бренд Grant Thornton International Ltd. (Grant Thornton International), под которым работают фирмы-члены Grant Thornton. Данный бренд относится к одной или более фирмам-членам. Grant Thornton International и фирмы-члены не являются общей транснациональной компанией. Услуги предоставляются фирмами-членами независимо друг от друга.