

**Открытое акционерное
общество «БЕЛАЗ» –
управляющая
компания холдинга
«БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ»
и дочерние
предприятия**

Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора за 2016 год

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» – УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БЕЛАЗ» – УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ЗА 2016 ГОД	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 ГОД:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6-7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8-9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-63

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» – УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД

Руководство Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее, именуемые вместе – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за 2016 год была утверждена руководством 29 декабря 2017 года.

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



И.о. главного бухгалтера
Яскевич Н.С.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БЕЛАЗ» – УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ ЗА 2016 ГОД

Акционерам и Наблюдательному совету Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компании холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» и его дочерних предприятий (далее, именуемые вместе - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Законом Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности» от 12 июля 2013 года № 56-З, действующими республиканскими правилами аудиторской деятельности, утвержденными Министерством финансов Республики Беларусь, Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой.

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. По состоянию на 31 декабря 2015 года существовали индикаторы обесценения основных средств СЗАО «МВЗ», отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 14,790 тыс. евро. Группа не проводила тест на обесценение основных средств СЗАО «МВЗ» на эту дату, что является отклонением от МСФО. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа провела тест на обесценение основных средств СЗАО «МВЗ», отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 13,518 тыс. евро, и не выявила обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года мы не смогли надежно определить возможную величину обесценения или получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении его отсутствия. Как следствие, мы не имели возможности определить необходимость корректировок в отношении непризнанных расходов (доходов) от обесценения (восстановления обесценения) основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, балансовой стоимости основных средств на 31 декабря 2015 года, а также нераспределенной прибыли на 31 декабря 2015 года.

Наше аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2015 год также содержало соответствующую оговорку.

2. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении корректности суммы текущего налога на прибыль за 2016 и за 2015 годы, исчисленной Открытым акционерным обществом «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ», в силу непредставления документации, обосновывающей сделанные существенные суждения при определении налоговой базы в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь по трансфертному ценообразованию.

Соответственно, мы не имели возможности определить необходимость и величину корректировки суммы текущего налога на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год в сумме 3,081 тыс. евро (2015 год: 2,489 тыс. евро), а также сальдо задолженности перед бюджетом по исчисленному налогу на прибыль, отраженному в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 года в сумме 393 тыс. евро (2015 год: 299 тыс. евро). Наше аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2015 год также содержало соответствующую оговорку.

3. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении корректности величины инвестиции Группы в совместное предприятие СЗАО «БЕЛДЖИ», отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года в размере 27,035 тыс. евро, а также в отношении доли в прибыли совместных предприятиях, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год в сумме 176 тыс. евро., поскольку финансовая информация СЗАО «БЕЛДЖИ» не была проаудирована и утверждена к выпуску руководством на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности. Мы также не смогли проверить корректность инвестиции Группы в данное совместное предприятие с помощью альтернативных аудиторских процедур.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2016 года существовали индикаторы обесценения основных средств СЗАО «БЕЛДЖИ» и, следовательно, инвестиции Группы в это совместное предприятие. Группа не проводила тест на обесценение инвестиции в совместное предприятие СЗАО «БЕЛДЖИ» на эту дату, что является отклонением от МСФО. Мы не смогли надежно определить возможную величину обесценения или получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении его отсутствия.

Также, как указано в Примечании 15 к данной консолидированной финансовой отчетности, Группа несет юридические обязательства по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ». По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала в консолидированном отчете о финансовом положении какие-либо обязательства в связи с данным обстоятельством. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, чтобы определить необходимость или отсутствие необходимости отражения в консолидированном отчете о финансовом положении обязательства по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ», а также возможной величины такого обязательства.

Как следствие обстоятельств, указанных выше, мы не имели возможности определить необходимость корректировок в отношении балансовой стоимости инвестиции в совместные предприятия, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 года в сумме 27,035 тыс. евро, доли в прибыли совместных предприятиях, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год в сумме 176 тыс. евро., а также величины возможного обязательства Группы по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Deloitte & Touche

29 декабря 2017 года
Минск, Беларусь

Генеральный директор
Иностранного унитарного
предприятия «Делойт и Туш»



А.П. Сурмач
Квалификационный аттестат
аудитора № 0001231 от 21 апреля
2005 года, выданный Министерством
финансов Республики Беларусь

Аудитор
Иностранного унитарного
предприятия «Делойт и Туш»

Д.А. Бекешко
Квалификационный аттестат
аудитора № 0002114 от 27 июня
2013 года, выданный Министерством
финансов Республики Беларусь

Название аудируемой организации: Открытое
акционерное общество «БЕЛАЗ» – управляющая компания
холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ»

Юридический адрес: ул. 40 лет Октября, 4, Жодино,
222160, Республика Беларусь

Регистрационные данные: Свидетельство о государственной
регистрации от 28 января 2010 года № 600038906

Название аудиторской организации: Иностранное
унитарное предприятие «Делойт и Туш»

Юридический адрес: ул. К. Цеткин, д. 51А, 13-ый этаж,
Минск, 220004, Республика Беларусь

Регистрационные данные: Свидетельство о государственной
регистрации № 0098185 от 3 марта 2014 года, УНП 101518377

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

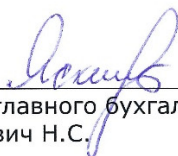
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2016 ГОД
(в тысячах евро)**

	Примечания	2016 год	2015 год
Выручка	5	467,818	374,875
Себестоимость продаж	6	<u>(284,128)</u>	<u>(246,237)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		183,690	128,638
Коммерческие, общие и административные расходы	7	(47,966)	(72,199)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(15,050)	(126,468)
Финансовые доходы	8	10,499	15,412
Финансовые расходы	9	(43,535)	(50,935)
Доля в прибыли зависимых предприятий	15	1,031	1,751
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий	14	(220)	1,742
Прочие расходы, нетто	10	<u>(5,820)</u>	<u>(5,742)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		82,629	(107,801)
Экономия/(расходы) по налогам на прибыль	11	<u>16,872</u>	<u>(2,489)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>99,501</u>	<u>(110,290)</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления материнской компании Группы			
		1,969	6,119
Изменение актуарных оценок			
	24	<u>810</u>	<u>(1,458)</u>
		<u>2,779</u>	<u>4,661</u>
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления дочерних, зависимых и совместных компаний Группы			
		<u>(3,028)</u>	<u>16,989</u>
		<u>(3,028)</u>	<u>16,989</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>99,252</u>	<u>(88,640)</u>
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Акционерам материнской компании			
		85,387	(116,654)
Неконтролирующим долям владения			
	26	<u>14,114</u>	<u>6,364</u>
		<u>99,501</u>	<u>(110,290)</u>
Совокупный доход/(убыток), относящиеся к:			
Акционерам материнской компании			
		84,696	(95,288)
Неконтролирующим долям владения			
	26	<u>14,556</u>	<u>6,648</u>
		<u>99,252</u>	<u>(88,640)</u>

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



И.о. главного бухгалтера
Яскевич Н.С.

Примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах евро)**

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	203,448	180,970
Нематериальные активы		2,029	1,065
Инвестиции в совместные предприятия	14	27,035	22,107
Инвестиции в зависимые предприятия	15	4,008	2,471
Отложенные налоговые активы	11	33,784	5,289
Биологические активы		1,289	1,206
Торговая дебиторская задолженность	18	467	21,168
Прочие нефинансовые активы		372	903
Итого долгосрочные активы		272,432	235,179
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	16	370,625	350,975
Торговая дебиторская задолженность	18	157,434	160,970
Прочие нефинансовые активы	17	41,537	27,206
Прочие финансовые активы	23	15,751	8,652
Денежные средства и их эквиваленты	19	50,427	10,316
Итого краткосрочные активы		635,774	558,119
ИТОГО АКТИВЫ		908,206	793,298
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	322,783	318,042
Дополнительно внесенный капитал	25	952	958
Резерв пересчета в валюту представления		19,017	20,518
Непокрытый убыток		(112,737)	(211,632)
Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании		230,015	127,886
Неконтролирующие доли владения	26	18,891	6,158
Итого капитал		248,906	134,044
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	176,699	49,004
Резерв по выплатам сотрудникам	24	5,869	8,785
Отложенные налоговые обязательства	11	123	713
Прочие долгосрочные обязательства		341	4
Итого долгосрочные обязательства		183,032	58,506

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

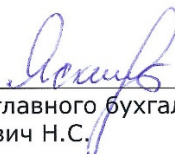
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	326,289	474,675
Торговая кредиторская задолженность	21	78,854	88,098
Авансы, полученные от покупателей		41,947	12,052
Резерв по выплатам сотрудникам	24	7,319	3,821
Текущие обязательства по налогу на прибыль		768	299
Прочие краткосрочные обязательства	22	21,091	21,803
Итого краткосрочные обязательства		476,268	600,748
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		659,300	659,254
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		908,206	793,298

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



И.о. главного бухгалтера
Яскевич Н.С.

Примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ЗА 2016 ГОД

(в тысячах евро)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Непокрытый убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
31 декабря 2014 года		446,455	1,353	(2,306)	(124,959)	320,543	5,202	325,745
Эффект от пересчета в валюту представления		(130,198)	(395)	-	33,288	(97,305)	(2,808)	(100,113)
Убыток за год		-	-	-	(116,654)	(116,654)	6,364	(110,290)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		-	-	22,824	(1,458)	21,366	284	21,650
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	22,824	(118,112)	(95,288)	6,648	(88,640)
Начисленные дивиденды		-	-	-	-	-	(2,773)	(2,773)
Увеличение уставного фонда	25	1,785	-	-	(1,785)	-	-	-
Изменения в неконтролирующих долях владения	26	-	-	-	(64)	(64)	64	-
Выбытие дочерней компании		-	-	-	-	-	(175)	(175)
31 декабря 2015 года		318,042	958	20,518	(211,632)	127,886	6,158	134,044
Эффект от пересчета статей капитала в валюту представления		(2,333)	(6)	-	13,577	11,238	(39)	11,199
Прибыль за год		-	-	-	85,387	85,387	14,114	99,501
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(1,501)	810	(691)	442	(249)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	(1,501)	86,197	84,696	14,556	99,252

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА 2016 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

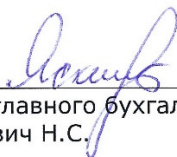
(в тысячах евро)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Непокрытый убыток	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
Начисленные дивиденды акционерам материнской компании		-	-	-	(879)	(879)	-	(879)
Начисленные дивиденды неконтролирующим долям владения		-	-	-	-	-	(2,721)	(2,721)
Увеличение уставного капитала	25	7,074	-	-	-	7,074	-	7,074
Изменения в неконтролирующих долях владения	26	-	-	-	-	-	937	937
31 декабря 2016 года		322,783	952	19,017	(112,737)	230,015	18,891	248,906

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



И.о. главного бухгалтера
Яскевич Н.С.

Примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2016 ГОД
(в тысячах евро)**

	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	82,629	(107,801)
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	12,065	13,209
Восстановление обесценения основных средств	(20,183)	(15,848)
Формирование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	4,745	19,836
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности	(252)	608
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение авансов, выданных поставщикам, и прочих финансовых активов	(245)	1,110
Обесценение/(восстановление обесценения) авансов под основные средства	76	(520)
Финансовые расходы	43,535	50,935
Финансовые доходы	(10,499)	(15,412)
Убыток от курсовых разниц, нетто	15,050	126,468
Прибыль от реализации основных средств	788	(32)
Корректировка справедливой стоимости биологических активов	309	4,560
Формирование резерва по выплатам сотрудникам	2,170	2,079
Начисление прочих выплат сотрудникам	(1,082)	651
(Восстановление)/списание запасов до цены чистой возможной реализации	(5,769)	8,311
Доля в убытке/(прибыли) зависимых и совместных компаний	(811)	(3,493)
Расходы по резерву за несоблюдение валютного законодательства и судебным искам	(2,288)	(2,330)
Обесценение долгосрочных активов	2,190	-
Прочее	177	(339)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотных активах и обязательствах	<u>122,605</u>	<u>81,992</u>
Изменения в оборотных активах и обязательствах:		
Изменение в запасах	(16,455)	(21,340)
Изменение в торговой дебиторской задолженности	34,522	10,919
Изменение в прочей дебиторской задолженности	(5,571)	(5,250)
Изменение в авансах, выданных поставщикам	(5,960)	(2,461)
Изменение в прочих краткосрочных активах	(475)	(2,000)
Изменение в текущих активах по налогам, кроме налогов на прибыль	(10,804)	(10,893)
Изменение в текущих обязательствах по прочим налогам	(3,081)	(4,299)
Изменение в торговой кредиторской задолженности	(7,167)	(19,233)
Изменение в авансах, полученных от покупателей	29,982	5,499
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	3,446	2,915
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах	338	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	<u>141,380</u>	<u>35,848</u>
Проценты уплаченные	(43,535)	(50,527)
Налог на прибыль уплаченный	<u>(8,363)</u>	<u>(3,259)</u>
Чистые денежные средства от операционной деятельности	<u>89,482</u>	<u>(17,938)</u>

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БЕЛАЗ» - УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
ХОЛДИНГА «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

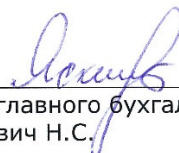
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2016 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	2016 год	2015 год
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(18,078)	(13,145)
Проценты полученные	1,264	2,302
Поступления от реализации основных средств	2,017	484
Внесение денежных средств в уставный капитал совместного предприятия	(6,714)	-
Приобретение прочих финансовых активов, нетто	<u>(1,282)</u>	<u>401</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>(22,793)</u>	<u>(9,958)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Дивиденды выплаченные	(2,721)	(2,773)
Поступления по кредитам и займам	117,982	365,047
Погашение кредитов и займов	(158,334)	(341,805)
Выпуск акций	<u>7,074</u>	<u>-</u>
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	<u>(35,999)</u>	<u>20,469</u>
Эффект пересчета в валюту представления и влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	<u>9,421</u>	<u>2,826</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	40,111	(4,601)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	<u>10,316</u>	<u>14,917</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u><u>50,427</u></u>	<u><u>10,316</u></u>

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



И.о. главного бухгалтера
Яскевич Н.С.

Примечания на страницах 13-63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2016 ГОД
(в тысячах евро)**

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Открытое акционерное общество «Белорусский автомобильный завод» было создано приказом Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 29 декабря 2009 года № 355 путем преобразования Республиканского унитарного производственного предприятия «БЕЛОРУССКИЙ АВТОМОБИЛЬНЫЙ ЗАВОД» в соответствии с законодательством Республики Беларусь о приватизации государственного имущества. ОАО «Белорусский автомобильный завод» было зарегистрировано 28 января 2010 года.

В сентябре 2012 года согласно приказу Министерства промышленности Республики Беларусь от 18 сентября 2012 года № 671 создан холдинг «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» и зарегистрирован Министерством экономики Республики Беларусь 25 сентября 2012 года в Государственном реестре холдингов за № 52.

В ноябре 2012 года Открытое акционерное общество «Белорусский автомобильный завод» переименовано в Открытое акционерное общество «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» (далее – «Компания»).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов конечной контролирующей стороной Компании являлась Республика Беларусь.

Юридический адрес Компании: Республика Беларусь, 222160, г. Жодино, ул. 40 лет Октября, 4.

Компания имеет следующие филиалы:

- Филиал Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» в г. Могилеве – «Могилевский автомобильный завод им. С.М. Кирова»;
- Филиал Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» – «Сельскохозяйственный производственный комплекс «Первомайский».

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее, именуемые вместе – «Группа») является производство, продажа, техническое обслуживание и ремонт карьерных самосвалов большой и особо большой грузоподъемности, а также другого тяжелого транспортного оборудования, применяемого в горнодобывающей и строительной отраслях промышленности.

Численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 11,675 человек, на 31 декабря 2015 года – 12,118 человек.

В настоящее время Группа ведет активную стратегию продвижения карьерной техники торговой марки «БЕЛАЗ» на зарубежных рынках и имеет сборочные производства и торговые представительства, которые формируют товаропроводящую сеть Группы в зарубежных странах.

Компания является материнской компанией Группы, в которую также входят следующие дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность методом полной консолидации:

Название	Примечание	Страна регистрации	Доля участия		Вид деятельности
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	
СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод»		Беларусь	99.91%	99.91%	Производство
ОАО «Кузлитмаш»		Беларусь	100.00%	100.00%	Производство
ОАО «Стародорожский механический завод»		Беларусь	100.00%	100.00%	Производство
ОАО «БЕЛАЗ-СЕРВИС»	34	Беларусь	100.00%	100.00%	Производство, Торговля, сервис
ОАО «СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»	1.1	Беларусь	50.99%	100.00%	Производство

Название	Примечание	Страна регистрации	Доля участия		Вид деятельности
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	
ООО «Футбольный клуб «ТОРПЕДО-БЕЛАЗ»		Беларусь	79.27%	79.27%	Социальные услуги
ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»		Россия	51.00%	51.00%	Торговля
ООО «Ленинградский БелАЗсервис»		Россия	70.00%	70.00%	Торговля, сервис
СП ООО «Кузбасс-БелАЗ-сервис»		Россия	75.00%	75.00%	Торговля, сервис
ООО «Кольский Белавтосервис»	34	Россия	89.00%	89.00%	Торговля, сервис
ООО «БелАЗ-Сервис Айхал»	34	Россия	90.00%	90.00%	Торговля, сервис
ООО «Воскресенский БелАЗ-сервис»	34	Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «Кавказ-Белаз-Сервис»	1.2	Россия	-	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ»	1.2	Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО ДПСФ «Хак-Белаз-Сервис»		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «Приморский техцентр «БелАЗ-сервис»	34	Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «КРИВБАСС-БЕЛАЗ-СЕРВИС СП»		Украина	51.00%	51.00%	Торговля, сервис
ООО «ВОСТОК-БЕЛАЗ-СЕРВИС» (ранее – ООО «Донбасс-Белаз-Сервис»)		Украина	70.20%	70.20%	Торговля, сервис
ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ УКРАИНА»	34	Украина	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС»	34	Украина	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ЖИТОМИР-БЕЛАЗ-СЕРВИС»		Украина	53.00%	53.00%	Торговля, сервис
ООО «БАЗА ОТДЫХА «ЧАЙКА БЕЛАЗ»		Украина	100.00%	100.00%	Социальные услуги
ТОО ИП «Белаз-Сервис-Балхаш»	34	Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ТОО «Казахстанский Белазавтосервис»	34	Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
FINMINING PTE. LTD.		Сингапур	100.00%	100.00%	Торговля, лизинг

Примечания

1.1 На заседании Наблюдательного совета от 1 февраля 2016 года № 4/16-338 было решено согласовать проведение реорганизации ОАО «СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ» путем присоединения к нему ООО «Центр грузоподъемного оборудования». После реорганизации доля Компании в уставном фонде составила 50.99% акций (ранее – 100% акций). При этом передачи контроля не произошло.

1.2 В феврале 2016 года принято решение о реорганизации ООО «Кавказ-Белаз-Сервис» путем его присоединения к ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ». В июле 2016 года ООО «Кавказ-Белаз-Сервис» был присоединен к ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ».

Финансовая информация по дочерним предприятиям с существенной неконтролирующей долей представлена в Примечании 13.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Группа имеет позитивные финансовые индикаторы в отчетном периоде, за исключением нарушений ковенантов по существующим кредитным договорам (см примечание 24). Однако, несмотря на реклассификацию кредитов с нарушенными ковенантами в краткосрочные кредиты и займы, краткосрочные активы Группы превышают ее краткосрочные обязательства. Более того, руководство Группы убеждено в отсутствии риска досрочного требования погашения задолженности кредиторами и соответствующего эффекта на способность финансировать операции, поскольку Группа является стратегически важным объектом экономики Республики Беларусь, а также ввиду того, что данное финансирование в основном предоставлено местными финансовыми организациями.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, скорректированной с учетом инфляции (где это требуется), за исключением некоторых активов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

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

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения Международного стандарта бухгалтерского учета (далее «МСБУ») 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Запасы» или ценность использования в МСБУ 36 «Обесценение активов».

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2 не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания и ее дочерние организации, зарегистрированные на территории Республики Беларусь, ведут бухгалтерский учет в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета, иностранные дочерние организации составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее консолидированных предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Сравнительные данные представлены в консолидированной финансовой отчетности в валюте представления в суммах из соответствующей консолидированной финансовой отчетности предыдущего периода.

Функциональная валюта

Статьи финансовой отчетности каждого из предприятий Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта материнской компании Группы – белорусский рубль («бел. руб.»), дочерних компаний – локальная валюта страны функционирования каждой компании. Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – евро. Все значения округлены до целых тыс. евро, если не указано иное.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 4 ноября 2015 года № 450 «О проведении деноминации официальной денежной единицы Республики Беларусь» 1 июля 2016 года была проведена деноминации официальной денежной единицы Республики Беларусь. Все значения в данной отчетности представлены в деноминированных бел. руб., в том числе за сравнительный период.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика в условиях гиперинфляции

С 1 января 2011 года по 31 декабря 2014 года в связи с выполнением критериев, указанных в МСБУ 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» (далее – «МСБУ 29»), экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной. Неденежные операции, имевшие место в течение 2014 года, и неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года были пересчитаны с целью их отражения в денежных единицах измерения, действовавших на эту дату. Пересчет был произведен с использованием индекса потребительских цен, публикуемого Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь.

С 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала быть гиперинфляционной. Соответственно, начиная с 1 января 2015 года Группа не применяла ценовой индекс для пересчета активов и обязательств, а также статей доходов и расходов материнской компании и дочерних предприятий Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Республики Беларусь. Балансовая стоимость немонетарных активов и обязательств, а также статей капитала, рассчитанная на 31 декабря 2014 года с учетом инфляции, сформировала балансовую стоимость таких статей для последующих периодов.

Валюта представления

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в евро, что обусловлено тем, что эта валюта является более удобной валютой для анализа большинством внешних пользователей. Пересчет активов и обязательств, выраженных в функциональных валютах консолидируемых предприятий Группы, в евро для целей представления консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать свои активы или погасить обязательства в евро в суммах, указанных в отчетности.

Пересчет данных отчетного периода, приведенных в финансовой отчетности действующих дочерних предприятий Группы, в валюту представления Группы произведен в соответствии с требованиями Международного стандарта бухгалтерского учета 21 «Эффект от изменения курсов обмена валют» (далее – «МСБУ 21»). В соответствии с МСБУ 21 при представлении финансовой отчетности в валюте, отличной от функциональной (если при этом функциональная валюта не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой):

- все активы и обязательства пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- статьи доходов и расходов за все представленные периоды пересчитываются по курсу, действовавшему на дату сделки, или по курсу, приблизительно равному фактическому (обычно – по среднему курсу за период);
- компоненты капитала пересчитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в прочем совокупном доходе как резерв пересчета в валюту представления (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли владения (далее – «НДВ»));
- пересчет потоков денежных средств производится по курсам, действовавшим на даты существенных сделок или по среднему курсу за период;
- курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в составе эффекта пересчета в валюту представления и влияния изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которая выражена в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы, возникающие по монетарным статьям в результате изменения курсов валют, отражаются в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения.

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, совместного контроля над совместно контролируемым предприятием или значительного влияния на зависимое предприятие, ведущее зарубежную деятельность) все накопленные в капитале курсовые разницы, приходящиеся на долю акционера материнской компании Группы, реклассифицируются в прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, ведущим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новый процент неконтролирующей доли без реклассификации в прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращение вложений Группы в зависимое предприятие или совместно контролируемое предприятие, не ведущее к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется в прибыли и убытки.

Официальные обменные курсы основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь на 31 декабря 2016 и 2015 годов, и средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составляли:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обменный курс на конец года		
Доллар США/бел. руб.	1.959	1.857
100 Российских рубль/бел. руб.	3.244	2.553
Евро/бел. руб.	2.045	2.030
Средний обменный курс за год		
Доллар США/бел. руб.	1.989	1.589
100 Российских рубль/бел. руб.	2.970	2.612
Евро/бел. руб.	2.201	1.765

Официальные кросс-курсы основных валют к евро, установленные Национальным банком Республики Беларусь на 31 декабря 2015 и 2014 годов, и средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составляли:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обменный курс на конец года		
Доллар США/Евро	0.9577	0.9147
Российский рубль/Евро	0.0159	0.0126
Средний обменный курс за год		
Доллар США/Евро	0.9037	0.9009
Российский рубль/Евро	0.0148	0.0148

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий (включая структурированные), контролируемых Компанией, и их дочерних компаний. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над объектом инвестиций;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированные отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Прибыли и убытки и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между собственниками Компании и неконтролирующими долями владения (далее – «НДВ»). Общий совокупный доход или убыток дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и НДВ, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

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

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочерней организации, не относимые прямо или косвенно на Компанию. Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и НДВ дочерних предприятий корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой корректировки НДВ и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале Компании.

При утрате Группой контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия признаются в составе прибылей и убытков и рассчитываются как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли, и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия, а также НДВ. Все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого дочернего предприятия, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости финансовых активов при первоначальном признании финансовых активов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или в качестве первоначальной стоимости вложений в зависимое предприятие или совместное предприятие.

Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

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

- отложенные налоговые активы и обязательства, и активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- активы (или группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (далее – «МСФО 5»), оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенном бизнесе над величиной его идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенном бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенном бизнесе, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли владения, существующие на дату приобретения и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в доле НДС в признанной стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды НДС оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в порядке, предусмотренном другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвилла. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится на прибыли и убытки.

При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению компаний, находящихся под общим контролем

При передаче чистых активов предприятий между компаниями, принадлежащими одному и тому же собственнику, компания, которая получает чистые активы, первоначально признает получаемые активы и обязательства по их балансовой стоимости на начало отчетного периода, в котором произошла передача. Доходы и расходы присоединяемых предприятий включаются в финансовую отчетность компании за весь отчетный период, в котором произошло присоединение. Сравнительные данные, предшествующие периоду присоединения, ретроспективно корректируются, и данные присоединенных предприятий включаются в финансовую отчетность компании-получателя чистых активов за период, когда такие предприятия находились под общим контролем с компанией. Уставный капитал присоединяемых предприятий отражается в накопленной прибыли компании до момента передачи активов.

Все сделки между предприятиями, находящимися под общим контролем, соответствующие остаткам и нереализованные прибыли и убытки от сделок, исключаются.

При необходимости в финансовую отчетность присоединяемых предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой. Финансовая отчетность присоединяемых предприятий корректируется для приведения ее в соответствие с МСФО.

Вложения в зависимые и совместные предприятия

Предприятие считается зависимым, если Группа оказывает существенное влияние на его финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых и совместных предприятий включены в данную отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО 5. По методу долевого участия вложения в зависимые и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках или прочем совокупном доходе зависимых и совместных предприятий. Если доля Группы в убытках зависимых и совместных предприятиях превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в зависимые или совместные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени зависимого или совместного предприятия.

Вложение в зависимые или совместные предприятия отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится зависимым или совместным предприятием. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях и убытках.

Необходимость признания обесценения вложений Группы в зависимые или совместные предприятия определяется согласно МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из экономической выгоды от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть зависимым или совместным, либо когда вложения классифицируются как предназначенные для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшем зависимом или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа первоначально признает данный финансовый актив по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшем зависимом или совместном предприятии на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли или убытка от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении зависимых или совместных предприятий, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим зависимым или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся зависимым или совместным предприятием в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыли и убытки.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если зависимое предприятие становится совместным или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в зависимом или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыли и убытки пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыли и убытки по сделкам с зависимыми и совместными предприятиями признаются в отчетности Группы только в пределах доли в зависимых или совместных предприятиях, не принадлежащей Группе.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и прочих косвенных налогов, подлежащих уплате из выручки.

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;

- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод, связанных со сделкой; и
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Оказание услуг

Выручка по сервисному обслуживанию признается по мере выполнения работ.

Признание прочих доходов и расходов

Прочие доходы признаются по завершении соответствующих сделок. Операционные и прочие расходы признаются по методу начисления.

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибыли и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время (квалифицируемые активы), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Когда применяется МСБУ 29 в качестве расходов признается та часть затрат по займам, которая компенсирует инфляцию в том же периоде.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

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

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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

Принципы учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются далее в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда имеется юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в консолидированном отчете о финансовом положении сумм, и существует намерение либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не зачитывает переданный актив и относящееся к нему обязательство.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- удерживаемые до погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи;
- а также займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на расчетных и депозитных счетах в банках с первоначальным сроком погашения до 90 дней.

Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность с продолжительным сроком погашения (как правило, свыше 90 дней) первоначально отражается по справедливой стоимости, а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Краткосрочная дебиторская задолженность (до 90 дней) учитывается по номинальной стоимости за вычетом резерва под обесценение при его наличии.

При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки, связанные с кредитными рисками. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами, удерживаемыми до погашения. После принятия к учету финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, или (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Инвестиции в акции и паи, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, если они не котируются на активных рынках, и их стоимость не может быть надежно оценена. Облигации, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи отражаются по справедливой стоимости.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе резерва пересчета по справедливой стоимости, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибыли и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, выраженных в иностранной валюте, определяется в этой же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли и убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесценившимися при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Оценка обесценения дебиторской задолженности осуществляется на индивидуальной и групповой основе. Оценка обесценения на индивидуальной основе проводится исходя из сроков возникновения дебиторской задолженности и средней оборачиваемости, а также суммы последующих погашений, текущего финансового положения контрагента, тенденциях развития соответствующей отрасли и прочей информации о бизнесе контрагента. Торговая дебиторская задолженность, которая по отдельности не была признана обесцененной, оценивается на предмет обесценения на групповой основе. Оценка обесценения на групповой основе производится путем экстраполяции оценки на индивидуальной основе в разрезе выделяемых Группой категорий дебиторов.

Объективным признаком снижения стоимости остатков дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень дефолтов по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения при первоначальном признании, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки за период.

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

Списание финансовых активов

В случае невозможности взыскания предоставленных займов, торговой и прочей дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение при его наличии, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание предоставленных займов, торговой и прочей дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем, прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

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

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости приобретения с учетом инфляции (где это требуется) и цены возможной реализации. Стоимость приобретения включает прямые материальные затраты, таможенные пошлины, расходы на транспортировку, погрузку и обработку. Для определения фактической стоимости запасов Группа использует метод средневзвешенной стоимости. Цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену продаж за вычетом предполагаемых расходов на доработку, маркетинг, продажу и поставку актива. Убытки от списания стоимости запасов до чистой реализационной стоимости включаются в себестоимость.

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции, накопленной до 31 декабря 2014 года (где это требуется), за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Первоначальная стоимость основного средства включает:

- покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку за вычетом торговых скидок и возвратов;
- иные затраты, непосредственно связанные с доставкой актива в нужное место и приведение его в состояние, обеспечивающее функционирование в соответствии с намерениями руководства Группы.

Затраты, относящиеся на увеличение стоимости основных средств, включают капитальные затраты по модернизации и реконструкции, 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в качестве расходов по мере возникновения.

Объекты социальной сферы (жилые дома, парки культуры, медицинские учреждения и прочие), которые были переданы на баланс Группы при акционировании, по договору безвозмездного пользования не признаются активами Группы в связи с тем, что Группа не имеет права собственности на эти объекты. Группа несет соответствующие операционные расходы и риски, связанные с содержанием объектов. Группа отражает расходы по содержанию таких объектов в прибылях и убытках в момент их возникновения.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства с учетом инфляции за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства в том числе включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты основных средств реклассифицируются в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. В данной консолидированной финансовой отчетности амортизация производится на основе линейного метода с использованием следующих ежегодных норм:

	2016 год, %	2015 год, %
Здания и сооружения	2-4	2-4
Производственное оборудование	4-11	4-11
Транспортные средства	10-13	10-13
Офисное и прочее оборудование	6-12	6-12

Объект основных средств списывается в случае выбытия, или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Прибыль или убыток от выбытия или списания основного средства определяется как разница между поступлениями от реализации и балансовой стоимостью основного средства и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Биологические активы

Биологические активы Группы включают в себя продуктивный скот, животных на выращивании и откорме и продукцию растениеводства. Такие активы учитываются по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на момент продажи. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных цен. Продукция растениеводства на ранних стадиях производственного цикла оценивается по фактическим затратам.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и экономической выгоды от использования. При оценке экономической выгоды от использования, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

В случае если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно отражается в прибыли или убытках (в коммерческих, общих и административных расходах).

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до полученной в результате новой оценки возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Статьи капитала

Уставный капитал и дополнительно внесенный капитал отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости с учетом инфляции. Неденежные вложения в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости внесенных активов в единицах измерения, действительных на отчетную дату. Собственные выкупленные акции отражаются по стоимости приобретения с учетом инфляции.

Дивиденды отражаются в капитале как уменьшение капитала за период, в котором они были объявлены, но не в периоде, к которому они относятся.

Вознаграждения сотрудникам

Вознаграждения сотрудникам, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также начисление соответствующих выплат во внебюджетные фонды в отношении трудовой деятельности текущего периода признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

В соответствии с требованиями юрисдикций стран, в которых зарегистрированы предприятия Группы, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды соответствующих государств. 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. При выходе сотрудника на пенсию, все пенсионные выплаты производятся соответствующими государствами.

Кроме участия в государственной пенсионной системе, Компания производит единовременные выплаты работникам к юбилею по достижению 50 лет, 55 лет (только для женщин) и 60 лет, по достижению определенного непрерывного рабочего стажа, а также выплаты при выходе на пенсию. Величина резерва по выплатам сотрудникам, отражаемая в учете, определяется как дисконтированная стоимость оценочных денежных потоков с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Убыточные договоры

Существующие обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Гарантийное обслуживание

Резерв по гарантийному обслуживанию формируется на дату реализации товаров и определяется на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств Группы.

Условные активы и обязательства

Условные активы раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, но в случае, когда приток экономических выгод вероятен, они признаются в консолидированной финансовой отчетности и не являются условными.

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в учете налогов на прибыль»³;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»⁵;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годы.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа не представляется возможным.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

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

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IAS) 17 в будущем может оказать значительное влияние на учет договоров аренды. Однако оценить влияние применения МСФО (IAS) 17 до проведения детального анализа не представляется возможным.

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

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с зависимой организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой зависимой организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в зависимую организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую зависимую организацию или совместное предприятие.

Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

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

Поправки содержат следующие разъяснения:

- Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
- Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
- Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
- При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах.

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

КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или поступления предоплаты. КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, которые описаны в Примечании 3, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Непризнанный актив по отложенным налогам

Активы по отложенному налогу на прибыль отражаются в отношении временных разниц, уменьшающих налогообложение, в той мере, в которой существует вероятность, что в периоде, когда эти временные разницы реализуются, будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой они могут быть зачтены. Используя суждения в отношении оценки ожидаемой будущей налогооблагаемой прибыли, которые базируются на прогнозах руководства, Группа в 2015 году приняла решение не признавать отложенный налоговый актив, возникающий у Компании и СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод». В 2016 году в связи с улучшением финансовых показателей ОАО «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «Белаз – холдинг» руководство изменило суждение и приняло решение признать возникший налоговый актив.

Снижение стоимости запасов до чистой цены возможной реализации

Оценка чистой цены возможной реализации основана на наиболее достоверной информации об ожидаемой стоимости продажи, доступной на момент проведения анализа. Тем не менее, фактическая цена продажи может отличаться от оценочных значений.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа использует суждения руководства для оценки суммы убытка от обесценения в случаях, когда контрагент испытывает финансовые трудности в соответствии с методологией, описанной в учетных политиках (Примечание 3).

Резервы под обесценение определялись также с учетом текущих отраслевых экономических и политических условий (Примечания 7, 18). Группа не в состоянии предсказать, как изменится операционная среда, и какое влияние эти изменения могут иметь на резервы под обесценение.

Резервы по выплатам сотрудникам

Группа отразила в учете резервы по долгосрочным выплатам сотрудникам (выплаты сотрудникам к юбилею по достижению 50 лет, 55 лет (только для женщин) и 60 лет, по достижению определенного непрерывного рабочего стажа, единовременные выплаты при выходе на пенсию).

Справедливая стоимость долгосрочных выплат определяется на основе метода дисконтирования денежных потоков, включающего ряд допущений, которые не могут быть подтверждены рыночными ценами или ставками. При определении справедливой стоимости использовались допущения о ежегодном росте заработной платы за вычетом ожидаемой ежегодной инфляции, ставке дисконтирования за вычетом ожидаемой ежегодной инфляции, рассчитанной без учета кредитного риска, а также другие допущения в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (Примечание 24). Ставка дисконтирования определена на основе данных о доходности рынка по государственным облигациям Республики Беларусь, номинированным в долларах США, со сроком погашения, сопоставимым с сроком обязательств Компании.

Основные актуарные допущения, используемые руководством Группы при расчете резерва по выплатам сотрудникам, представлены в таблице ниже:

	2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	9.44%	5.31%
Ожидаемый рост заработной платы	7.16%	2.75%
Пенсионный возраст	В зависимости от периода моделирования от 61 до 63 для мужчин и от 57 до 58 для женщин*	В зависимости от периода моделирования от 61 до 63 для мужчин и от 57 до 58 для женщин*
Данные о смертности	Статистические данные о смертности в Республике Беларусь в 2014 году, с использованием корректирующего фактора, равного 80%	Статистические данные о смертности в Республике Беларусь в 2014 году, с использованием корректирующего фактора, равного 80%
Текущая текучесть кадров	В зависимости от пола и возраста: в среднем для мужчин 6.32%, для женщин – 4.19%	В зависимости от пола и возраста: в среднем для мужчин 10.82%, для женщин – 4.54%

* в связи с текущими законодательными требованиями, предполагающими постепенное увеличение официального пенсионного возраста, ожидаемый возраст выхода на пенсию определяется не единым для всех сотрудников, а зависит от периода, в отношении которого проводится моделирование

Оценка справедливой стоимости выручки и дебиторской задолженности

Выручка и дебиторская задолженность с контрактными сроками, предусматривающими отсрочку платежа свыше 90 дней, отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитана путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений на ожидаемый срок до погашения. При этом использовались процентные ставки с привязкой к статистическим данным Национальных (Центральных) банков стран, характеризующие кредитный риск контрагента. Определение процентной ставки для дисконтирования является областью существенных допущений.

Возмещение балансовой стоимости внеоборотных активов

В отчетном периоде руководство проанализировало возмещаемую стоимость внеоборотных активов отдельной единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»), к которой относятся Компания, ЗАО «Торговый дом «БелАЗ» и ОАО «Кузлитмаш». Компания является производителем карьерных самосвалов и на его долю приходится основная часть внеоборотных активов Группы. ЗАО «Торговый дом «БелАЗ» в свою очередь является эксклюзивным дилером данной техники на рынке Российской Федерации, который генерирует свыше 50% выручки Группы. Внеоборотные активы ОАО «Кузлитмаш» используются для производства отдельных комплектующих для карьерной техники марки «Белаз». Таким образом, руководство Группы приняло решение рассматривать их как единую единицу, генерирующую денежные средства. Был проведен детальный анализ, в результате которого руководство пришло к выводу, что возмещаемую стоимость этих активов необходимо определять как ценность использования. Для определения ценности использования внеоборотных активов был использован метод дисконтированных денежных потоков на основе модели с номинальными денежными потоками в долларах США после

налогообложения. В модели руководством был использован пятилетний период для прогноза денежных потоков. В 2016 и 2015 годах при оценке стоимости внеоборотных активов была применена ставка дисконтирования на уровне 15.4% годовых и 15.7% годовых, соответственно. Прогноз отношения прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации к выручке на 31 декабря 2016 и 2015 годов составил 11.5% и 12.9% в послепрогнозном периоде и основан на аналогичных показателях компаний-конкурентов.

В 2014 году в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был отражен убыток от обесценения 50,716 тыс. евро. Вследствие стабилизации в 2015 и 2016 годах рыночных и экономических условий, в которых предприятие осуществляет свою деятельность, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе было отражено восстановление убытка от обесценения в сумме 20,183 тыс. евро и 15,848 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно (Примечание 12).

Руководство выделяет вторую ЕГДС, к которой относится СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод». Руководство Группы оценило и признало факт наличия признаков обесценения внеоборотных активов данной ЕГДС, поэтому руководство провело оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов. Для определения ценности использования был использован метод дисконтированных денежных потоков, в соответствии с которым ставка дисконтирования применяется к набору прогнозируемых доходных потоков. Группа также оценила справедливую стоимость завода и соответствующего оборудования за вычетом затрат на продажу по недавним рыночным ценам на активы с аналогичным возрастом и устареванием. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу оказалась ниже ценности использования, поэтому возмещаемая стоимость была определена как ценность использования. Средневзвешенная стоимость капитала, используемая в качестве ставки дисконтирования, составила 14.27% на 31 декабря 2016 года. В результате проведенного анализа Группа не выявила обесценения внеоборотных активов, и соответственно не признавала убытков от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках. На 31 декабря 2015 года руководство признавало наличие признаков обесценения, но не производило оценку.

Требования законодательства в сфере трансфертного ценообразования

Руководство Группы считает, что компании Группы соблюдают требования законодательства в сфере трансфертного ценообразования и имеют достаточную документацию для обоснования своей позиции перед налоговыми органами. Однако, принимая во внимание факт того, что законодательство в данной сфере подвержено изменениям и может трактоваться неоднозначно, руководство не может оценить последствия проверки соответствующими контролирующими органами такой документации.

Основные существенные допущения

Ниже приведены основные допущения относительно будущего на конец отчетного периода.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является областью существенных суждений руководства и основана на историческом опыте и планах использования аналогичных основных средств. При определении сроков полезного использования основных средств руководство учитывает ожидаемый способ использования, техническое устаревание, физический износ и производственные условия, в которых используется основное средство. Изменение любого из приведенных условий или оценок может привести к изменениям оценки оставшихся сроков полезного использования основных средств.

Классификация СЗАО «БЕЛДЖИ» в качестве совместного предприятия

СЗАО «БЕЛДЖИ» признано совместным предприятием Группы (Примечание 14), несмотря на то, что Группа владеет 51.49% акций на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Согласно учредительного договора порядок принятия решений по контролю за значимой деятельностью предусматривает совместное одобрение решений по значимой деятельности со вторым акционером – Zhejiang Jirun Automobile Co. Ltd. Таким образом, Группа может контролировать значимую деятельность СЗАО «БЕЛДЖИ» совместно с Zhejiang Jirun Automobile Co. Ltd. В течение 2015 года уставный фонд СЗАО «БЕЛДЖИ» был увеличен за счет выпуска обыкновенных акций новому акционеру CITICC International Investment Limited. Порядок принятия решений по контролю за значимой деятельностью не был изменен.

Классификация ООО «АВИК-БЕЛАЗ КАРЬЕРНЫЕ МАШИНЫ» и Belaz-Enrika Mining Equipments Services Private Limited в качестве совместного предприятия

ООО «АВИК-БЕЛАЗ КАРЬЕРНЫЕ МАШИНЫ» и Belaz-Enrika Mining Equipments Services Private Limited признаны совместным предприятием Группы (Примечание 14), поскольку Группа владеет 50% акций предприятий и, в соответствии с учредительными документами предприятий, может контролировать их значимую деятельность только совместно с другими акционерами.

5. ВЫРУЧКА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, выручка по видам продукции, работ и услуг была представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год
Выручка от продажи карьерных самосвалов и специальной техники	376,928	303,370
Выручка от продажи запчастей	60,029	52,423
Выручка от продажи вагонов и запчастей к ним	20,866	6,993
Выручка от оказания услуг	5,244	5,903
Прочая выручка	4,751	6,186
Итого выручка	467,818	374,875

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, была представлена следующим образом:

	2016 год	2015 год
Сырье и материалы	238,659	188,297
Расходы на оплату труда	43,911	40,697
Коммунальные услуги	18,767	14,300
Амортизация	10,959	10,094
Транспортные расходы	3,372	859
Топливо и горюче-смазочные материалы	2,519	2,038
Обслуживание и ремонт	2,003	1,545
Налоги, кроме налога на прибыль	1,110	2,510
Прочее	1,287	1,208
(Восстановление)/начисление резерва под списание запасов до цены чистой возможной реализации	(5,769)	8,311
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(32,690)	(23,622)
Итого себестоимость продаж	284,128	246,237

Списание запасов до чистой возможной цены реализации за 2015 год в сумме 5,295 тыс. евро приходилось на СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод», что было связано с существенным снижением объемов продаж данным дочерним предприятием. В 2016 году произошло восстановление ранее созданного резерва в связи с доработкой продукции и восстановлением продаж.

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	Примечание	2016 год	2015 год
Расходы на оплату труда		30,415	34,240
Материалы		9,594	4,881
Формирование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности		4,745	19,836
Расходы на содержание объектов социальной сферы		3,714	3,819
Налоги, кроме налога на прибыль		2,793	3,231
Обесценение инвестиций в совместные предприятия		2,190	-
Банковские комиссии		2,127	1,172
Транспортные расходы		2,074	6,790
Командировочные расходы		2,029	1,682
Обслуживание и ремонт		1,431	758
Амортизация		1,106	3,115
Коммунальные услуги		560	2,001
Вознаграждение членам Совета директоров		330	361
Обесценение/(восстановление обесценения) авансов под основные средства		76	(520)
Прочие		5,462	4,963
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности		(252)	608
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение авансов, выданных поставщикам, и прочих финансовых активов		(245)	1,110
Восстановление обесценения основных средств	12	(20,183)	(15,848)
Итого коммерческие, общие и административные расходы		47,966	72,199

Информация о движении резервов под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, представлена следующим образом:

	Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности
31 декабря 2014 года	36,840	1,305
Эффект на входящие остатки от пересчета в валюту представления	(13,184)	(459)
Формирование резервов	19,836	608
31 декабря 2015 года	43,492	1,454
Эффект на входящие остатки от пересчета в валюту представления	442	(19)
Формирование\восстановление резервов	4,745	(252)
31 декабря 2016 года	48,679	1,183

Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности вычитаются из соответствующих активов (Примечания 18 и 23).

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	9,235	13,110
Проценты по банковским депозитам	1,244	2,284
Проценты по займам выданным	20	18
Итого финансовые доходы	10,499	15,412

Все финансовые доходы были получены по финансовым инструментам, учитываемым по амортизируемой стоимости.

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Проценты по кредитам и банковским овердрафтам	31,682	39,648
Проценты по облигационному займу	11,852	9,129
Проценты по факторингу	1	1,954
Выбытие дочерней компании ООО «СТЛЦ «БЕЛАЗ-УРАЛ»	-	204
Итого финансовые расходы	43,535	50,935

Все процентные расходы были понесены по финансовым инструментам, учитываемым по амортизируемой стоимости.

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Штрафы и пени уплаченные и начисление резерва на расходы по судебным искам	4,501	2,296
Прибыль от реализации основных средств	788	(32)
Корректировка справедливой стоимости биологических активов	309	4,560
Восстановление расходов по резерву по несоблюдению валютного законодательства	-	(3,423)
Прочие расходы	2,025	771
(Доход)/убыток от реализации материалов	(573)	3,438
Прочие доходы	(1,230)	(1,868)
Итого прочие расходы, нетто	5,820	5,742

11. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Компания и дочерние предприятия производят расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства их юрисдикции.

В 2016 и 2015 годах ставка налога на прибыль в Республике Беларусь составляла 18%, отложенный налог на 31 декабря 2016 и 2015 годов рассчитывался также по ставке 18% для компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь. Для компаний, зарегистрированных в других юрисдикциях, отложенный налог рассчитывался по действующим ставкам соответствующих юрисдикций в соответствующих периодах.

Все компании Группы являются отдельными налогоплательщиками, и их налоговые требования и обязательства не могут взаимозачитываться.

Теоретический налог на прибыль Группы рассчитывался исходя из ставки налога на прибыль, применяемой Компанией.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Торговая дебиторская задолженность, нетто	174,992	167,743
Основные средства	116,425	112,410
Отложенная прибыль от курсовых разниц	20,464	29,675
Запасы	11,737	13,714
Резервы, начисляемые в соответствии с МСФО	5,013	3,057
Биологические активы	2,544	2,270
Прочая дебиторская задолженность	1,183	1,454
Торговая кредиторская задолженность	778	-
Прочие оборотные и внеоборотные обязательства	442	941
Авансы, выданные поставщикам	360	597
Кредиты и займы полученные	240	2,329
Прочие финансовые активы	21	57
Авансы, полученные от покупателей	-	1,989
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	334,199	336,236
	<hr/>	<hr/>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Запасы	(78,592)	(75,398)
Отложенный убыток от курсовых разниц	(23,765)	-
Инвестиции в зависимые предприятия	(3,543)	(2,270)
Прочие оборотные и внеоборотные обязательства	(2,387)	-
Основные средства	(1,737)	(4,024)
Прочие финансовые активы	(612)	(2,621)
Кредиты и займы	(508)	(1,478)
Прочая дебиторская задолженность	(368)	-
Авансы, выданные поставщикам	(285)	(49)
Нематериальные активы	(1)	(275)
Торговая дебиторская задолженность	(1)	(1)
Резерв по выплатам сотрудникам	-	(7)
	<hr/>	<hr/>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	(111,799)	(86,123)
	<hr/>	<hr/>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	223,088	254,023
	<hr/>	<hr/>
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	(688)	(3,910)
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые активы	40,487	46,512
За вычетом непризнанных налоговых активов	(6,703)	(41,223)
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые активы	33,784	5,289
	<hr/>	<hr/>
Отложенные налоговые обязательства	(123)	(713)
	<hr/>	<hr/>

Взаимосвязь между (экономией)/расходом по налогам на прибыль и убытком до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена ниже:

	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>82,629</u>	<u>(107,801)</u>
Ставка налога на прибыль	18%	18%
Налог на прибыль по ставке	14,873	(19,404)
Эффект изменения непризнанного налогового актива	(31,723)	20,262
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	628	61
Налоговый эффект доходов, не подлежащих налогообложению	-	(1,227)
Налоговый эффект расходов, не учитываемых при налогообложении	3,326	5,024
Налоговый эффект изменения налогооблагаемой базы основных средств вследствие переоценки, проведенной по белорусским правилам бухгалтерского учета	(4,424)	(3,249)
Налоговый эффект по внутригрупповым дивидендам	321	409
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>127</u>	<u>613</u>
(Экономия)/расходы по налогам на прибыль	<u>(16,872)</u>	<u>2,489</u>

В соответствии с учетной политикой Группы отдельными компаниями был произведен зачет отложенных налоговых активов и обязательств при условии, когда существовало юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, отложенные налоговые активы и обязательства относились к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Основные компоненты расходов по налогам на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	9,583	6,145
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	<u>(26,455)</u>	<u>(3,656)</u>
(Экономия)/расходы по налогам на прибыль	<u>(16,872)</u>	<u>2,489</u>

Движение отложенных налоговых обязательств и активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены следующим образом:

	2016 год	2015 год
Нетто-позиция на начало периода	4,576	997
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	26,456	3,656
Выбытие дочерней компании	-	(35)
Эффект перевода в валюту представления	<u>2,629</u>	<u>(42)</u>
Нетто-позиция на конец периода	<u>33,661</u>	<u>4,576</u>

Агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, в отношении которых не признаются отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2016 года составила 25,380 тыс. евро (2015 год: 12,183 тыс. евро). Группа не признает отложенный налоговый актив, связанный с данными временными разницами, т.к. способна контролировать сроки восстановления соответствующих временных разниц и не планирует в обозримом будущем эти временные разницы реализовывать.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование и мебель	Жилые помещения	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость с учетом инфляции								
31 декабря 2014 года	181,746	224,008	10,982	8,864	2,850	17,422	58,244	504,116
Эффект перевода в валюту представления	(50,067)	(72,123)	(4,119)	(1,842)	(769)	(5,085)	(15,181)	(149,186)
Поступления	31	1,229	530	31	-	25	16,820	18,666
Выбытия	(271)	(1,223)	(44)	(104)	(38)	(243)	(145)	(2,068)
Перемещение	6,610	13,712	344	178	-	148	(20,992)	-
31 декабря 2015 года	138,049	165,603	7,693	7,127	2,043	12,267	38,746	371,528
Эффект перевода в валюту представления	(771)	(28)	(78)	(12)	(128)	(97)	(834)	(1,948)
Поступления	507	823	614	67	-	62	15,769	17,842
Выбытия	(342)	(1,820)	(324)	(113)	(1,491)	(283)	(1,207)	(5,580)
Перемещение	1,839	18,349	12	284	-	169	(20,787)	(134)
31 декабря 2016 года	139,282	182,927	7,917	7,353	424	12,118	31,687	381,708
Накопленная амортизация и обесценение с учетом инфляции								
31 декабря 2014 года	62,406	155,559	9,107	6,765	1,125	14,684	28,435	278,081
Эффект перевода в валюту представления	(21,110)	(46,299)	(2,734)	(1,535)	(367)	(4,011)	(7,089)	(83,145)
Начислено за год	1,071	10,229	700	353	13	843	-	13,209
Перемещение	4,987	9,970	312	130	-	44	(15,443)	-
Восстановление обесценения, признанное в прибылях и убытках (Примечание 7)	(7,177)	(7,188)	(253)	(58)	(140)	(227)	(805)	(15,848)
Выбытия	(141)	(1,213)	(42)	(103)	(27)	(213)	-	(1,739)
31 декабря 2015 года	40,036	121,058	7,090	5,552	604	11,120	5,098	190,558
Эффект перевода в валюту представления	(328)	(332)	(30)	(22)	(93)	(56)	(31)	(892)
Начислено за год	1,358	9,411	539	187	6	564	-	12,065
Перемещение	122	1,225	6	18	-	24	(1,395)	-
Восстановление обесценения, признанное в прибылях и убытках (Примечание 7)	(10,822)	(9,398)	71	(71)	208	(208)	37	(20,183)
Выбытия	(247)	(1,765)	(233)	(106)	(670)	(267)	-	(3,288)
31 декабря 2016 года	30,119	120,199	7,443	5,558	55	11,177	3,709	178,260
Остаточная стоимость с учетом инфляции								
на 31 декабря 2014 года	119,340	68,449	1,875	2,099	1,725	2,738	29,809	226,035
на 31 декабря 2015 года	98,013	44,545	603	1,575	1,439	1,147	33,648	180,970
на 31 декабря 2016 года	109,163	62,728	474	1,795	369	941	27,978	203,448

Информация об остаточной стоимости основных средств, предоставленных в обеспечение заемных средств Группы, представлена в Примечании 20.

Первоначальная стоимость полностью самортизированных, но используемых основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составляла 29,795 тыс. евро и 57,868 тыс. евро, соответственно.

В течение 2016 и 2015 годов, Группа проводила оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов отдельной ЕГДС, к которой относятся Компания, ЗАО «Торговый дом БелАЗ» и ОАО «Кузлитмаш» (Примечание 4). Внеоборотные активы представляют собой основные средства и нематериальные активы, которые используются для производства карьерных самосвалов.

В 2014 году в результате существенного снижения финансовых показателей, что было выражено в получении совокупного убытка и оттока денежных средств от операционной деятельности, а также наличия неблагоприятных экономических условий, в которых компании данной ЕГДС осуществляли свою деятельность, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был отражен убыток от обесценения 50,716 тыс. евро.

Вследствие стабилизации в 2015 и 2016 годах рыночных и экономических условий, в которых предприятие осуществляет свою деятельность, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе было отражено восстановление убытка от обесценения в сумме 20,183 тыс. евро и 15,848 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

В 2016 и 2015 годах Группа оценила справедливую стоимость внеоборотных активов этой ЕГДС по недавним рыночным ценам на активы с аналогичным возрастом и устареванием за вычетом затрат на выбытие. Справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие оказалась ниже ценности использования, поэтому возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, которая составила 181,587 тыс. евро и 159,677 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

В течение 2016 года, Группа провела оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов второй ЕГДС, к которой относится СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод». Внеоборотные активы представляют собой основные средства и нематериальные активы, которые используются для производства подвижного состава. В результате проведенного анализа Группа не выявила обесценения внеоборотных активов и, соответственно, не признавала убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Доход от восстановления обесценения за 2016 и 2015 годы включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в строку «Коммерческие, общие и административные расходы» (Примечание 7).

В течение 2016 и 2015 гг. на часть основных средств дочерней компании Группы, СЗАО «МВЗ», был наложен судебный арест в качестве меры по обеспечению исполнения обязательств по искам (Примечание 28). Балансовая стоимость таких основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 составила 9,249 тыс. евро и 8,371 тыс. евро, соответственно. Группа не в праве распоряжаться данными основными средствами, но обладает правом пользования ими.

13. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия в неполной собственности с существенными неконтролирующими долями представлены ниже:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место ведения деятельности	Доля участия и прав голоса неконтролирующей доли		Прибыль, отнесенная на неконтролирующую долю		Балансовая стоимость неконтролирующей доли	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	2016 год	2015 год	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»	Россия	49%	49%	12,280	5,584	13,111	3,180
Индивидуальные дочерние предприятия с несущественными неконтролирующими долями						5,780	2,978
Итого						18,891	6,158

Сводная финансовая информация по наиболее существенному дочернему предприятию Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные активы	81,541	118,601
Долгосрочные активы	3,425	21,885
Долгосрочные обязательства	(57,868)	(133,120)
Краткосрочные обязательства	(340)	(877)
Собственный капитал акционеров Компании	13,647	3,309
Неконтролирующие доли	13,111	3,180
Выручка	297,687	246,032
Расходы	<u>(277,124)</u>	<u>(235,924)</u>
Прибыль за год	<u>20,563</u>	<u>10,108</u>
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	10,487	5,155
Прибыль, относящаяся к НДС	<u>10,076</u>	<u>4,953</u>
Прочая совокупный доход за год	<u>4,498</u>	<u>1,287</u>
Прочий совокупный доход, относящийся к акционерам Компании	2,294	656
Прочий совокупный доход, относящийся к НДС	<u>2,204</u>	<u>631</u>
Итого совокупный доход за год	<u>25,061</u>	<u>11,395</u>
Дивиденды по НДС	(2,721)	(3,264)
Чистый приток денежных средств от:		
- операционной деятельности	53,417	519
- инвестиционной деятельности	234	(3,026)
- финансовой деятельности	<u>(33,109)</u>	<u>2,558</u>
Чистый приток денежных средств	<u>20,542</u>	<u>51</u>

Балансовая стоимость неконтролирующей доли по состоянию на 31 декабря 2016 года включала 49.01% чистых активов ОАО «СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ» (на 31 декабря 2015 года 0%). Информация об изменении доли владения в ОАО «СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ» приведена в Примечании 1.

14. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

К совместным предприятиям Группы относятся:

- СЗАО «БЕЛДЖИ»
- ООО «АВИК-БЕЛАЗ КАРЬЕРНЫЕ МАШИНЫ»
- Belaz-Enrika Mining Equipments Services Private Limited

СЗАО «БЕЛДЖИ»

СЗАО «БЕЛДЖИ» является значительным совместным предприятием Группы. Предприятие зарегистрировано в Республике Беларусь и занимается производством легковых автомобилей. Доля Группы в уставном капитале предприятия составляла 51.5% по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно.

Вышеуказанное совместное предприятие отражено в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Информация о классификации данного совместного предприятия раскрыта в Примечании 4 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках».

В декабре 2016 года Компания перечислила в уставный фонд СЗАО «БЕЛДЖИ» 12,910 тысяч деноминированных белорусских рублей (6,618 тысяч евро) за счет средств, выделенных Компании из Республиканского инновационного фонда. Доля Компании в СЗАО «БЕЛДЖИ» не изменилась, так как все учредители СЗАО «БЕЛДЖИ» вносили вклады в уставный фонд пропорционально их доле участия. Средства, выделенные Компании из республиканского инновационного фонда, были получены через увеличение уставного капитала Компании.

Ниже представлена сводные показатели финансовой отчетности совместного предприятия по МСФО до исключения сделок внутри Группы.

	СЗАО «БЕЛДЖИ»	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные активы	50,152	16,192
Долгосрочные активы	230,945	123,834
Краткосрочные обязательства	(44,679)	(8,388)
Долгосрочные обязательства	(196,216)	(93,588)
Вышеуказанные активы и обязательства включают: Денежные средства и их эквиваленты	628	1,450
	2016 год	2015 год
Выручка	55,627	63,421
Прибыль до налогообложения	352	3,205
Прибыль за год	<u>365</u>	<u>3,147</u>
Итого совокупный доход за год	<u>365</u>	<u>3,147</u>

Вышеуказанная прибыль за год включает следующие статьи:

	2016 год	2015 год
Амортизация	(319)	(303)
Процентный доход	228	1,652
Расходы по налогу на прибыль	(12)	(58)

Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия включает:

	2016 год	2015 год
Чистые активы совместного предприятия	40,202	38,050
Доля Группы в совместном предприятии	51.5%	51.5%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия	20,699	19,592

Компания, как участник совместного предприятия СЗАО «БЕЛДЖИ», несет юридические обязательства по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ». Однако, данное обязательство не было отражено в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, так как Группа не имеет возможности достоверно оценить ожидаемую сумму условного обязательства ввиду факторов, не зависящих от Группы.

События после отчетной даты в части инвестиции в совместное предприятие раскрыты в Примечании 31.

Прочие совместные предприятия

Агрегированная информация о несущественных совместных предприятиях:

	2016 год	2015 год
Доля Группы в убытке от продолжающейся деятельности	(396)	(950)
Доля Группы в прочем совокупном доходе	(61)	-
Доля Группы в общем совокупном доходе	<u>(457)</u>	<u>(950)</u>
Агрегированная балансовая стоимость долей Группы в чистых активах этих совместных предприятиях	-	2,515

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов непризнанные убытки от участия в совместной деятельности отсутствовали.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года инвестиции в зависимые предприятия представлены следующим образом:

	Инвестиции в зависимые предприятия	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ТОО «АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС»	1,739	1,463
«БЕЛАЗИЯ ПТЕ. ЛТД» Сингапур	714	147
ЗАО «УРАЛБЕЛАЗСЕРВИС»	504	390
ТОО СП «КазБелаАЗ»	428	-
ООО «СТЛЦ «БЕЛАЗ-УРАЛ»	287	181
ООО «ЦТП БЕЛАЗ-СПЕЦМАШ»	232	74
СООО БЕЛТРИБО	85	83
БЕЛАЗ-ЕВРОПА ГмбХ	11	8
ООО «Гандбольный спортивный клуб БНТУ-БЕЛАЗ»	8	1
ООО «БЕЛАВТОСИБ»	-	124
Итого инвестиции в зависимые предприятия	<u>4,008</u>	<u>2,471</u>

Все вышеуказанные зависимые предприятия отражены по методу долевого участия. Отчетной датой для всех предприятий является 31 декабря. В течение 2016 года предприятиям Группы были начислены дивиденды в сумме 110 тысяч евро (выплачено за год – 76 тысяч евро). Дивиденды в течение 2015 года не начислялись и не выплачивались.

16. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Готовая продукция	203,299	211,016
Сырье и материалы	101,210	76,399
Незавершенное производство	<u>66,116</u>	<u>63,560</u>
Итого запасы	<u>370,625</u>	<u>350,975</u>

В 2016 и 2015 годах в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражены убытки от доначисления резерва под списание материалов и незавершенного производства до цены чистой возможной реализации в сумме 981 тыс. евро и 3,843 тыс. евро соответственно и убытки от доначисления резерва под списание неликвидной готовой продукции в сумме 2,087 тыс. евро и 4,468 тыс. евро соответственно. Балансовая стоимость таких запасов после списания на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 1,100 тыс. евро и 6,212 тыс. евро соответственно.

В 2016 году были восстановлены списанные ранее материалы и незавершенное производство до цены чистой возможной реализации в сумме 898 тыс. евро и готовая продукция в сумме 7,939 тыс. евро (в 2015 году восстановления не было).

Убытки от списания готовой продукции до чистой возможной цены реализации относились в основном к компании СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод».

Убытки от списания материалов, незавершенного производства и готовой продукции до возможной чистой цены реализации включены в состав себестоимости продаж (Примечание 6).

Запасы, переданные в обеспечение по кредитам, раскрыты в Примечании 20.

По состоянию на 31 декабря 2015 года на часть запасов дочерней компании Группы, СЗАО «МВЗ», был наложен судебный арест в качестве меры по обеспечению исполнения обязательств по искам (Примечание 28). Балансовая стоимость таких запасов по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 630 тыс. евро. Группа была не в праве распоряжаться и пользоваться данными запасами. По состоянию на 31 декабря 2016 года запасы не находились под судебным арестом.

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие краткосрочные нефинансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	26,781	19,773
Авансы, выданные поставщикам	12,163	6,364
Авансы по прочим налогам	1,272	370
Прочие нефинансовые активы	1,118	1,052
Авансы по налогу на прибыль	567	247
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам	(364)	(600)
Итого прочие краткосрочные нефинансовые активы	41,537	27,206

Все прочие краткосрочные нефинансовые активы являются возмещаемыми.

18. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года		
	Торговая дебиторская задолженность до вычета резервов под обесценение	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Торговая дебиторская задолженность, нетто
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на индивидуальной основе и подвергшаяся обесценению	141,974	(42,172)	99,802
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на групповой основе	24,466	(6,507)	17,959
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на индивидуальной основе и не подвергавшаяся обесценению	40,140	-	40,140
Итого	206,580	(48,679)	157,901

	31 декабря 2015 года		
	Торговая дебиторская задолженность до вычета резервов под обесценение	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	Торговая дебиторская задолженность, нетто
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на индивидуальной основе и подвергшаяся обесценению	193,181	(36,655)	156,526
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на групповой основе	24,952	(6,837)	18,115
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на индивидуальной основе и не подвергавшаяся обесценению	7,497	-	7,497
Итого	225,630	(43,492)	182,138

Средний срок отсрочки платежа, предоставляемой юридическим лицам – клиентам Группы, в 2016 и 2015 году составлял от 180 до 240 дней. В 2016 и 2015 годах максимальная отсрочка оплаты продукции, предоставляемая отдельным клиентам Группы, составляла 570-720 дней.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена задолженность, которая была пролонгирована, по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой. Ниже представлен анализ такой торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Меньше 180 дней	9,297	5,607
180-360 дней	-	-
Более 360 дней	-	1,890
Итого	9,297	7,497

Движение резервов под обесценение торговой дебиторской задолженности представлено в Примечании 7.

В феврале 2016 года Группа полностью погасила задолженность перед банками по договорам факторинга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года на расчетные счета дочернего предприятия Группы, СЗАО «МВЗ», был наложен судебный арест в качестве меры по обеспечению исполнения обязательств по искам (Примечание 28). Таким образом, СЗАО «МВЗ» не могло использовать средства, поступающие от погашения дебиторской задолженности, по своему усмотрению. По состоянию на 31 декабря 2016 года только 30% счетов находились под судебным арестом. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности СЗАО «МВЗ» на 31 декабря 2015 года составляла 3,314 тыс. евро, на 31 декабря 2016 года – 1,984 тыс. евро (30% от данной суммы – 994 тыс. евро и 595 тыс. евро соответственно).

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в банках	46,346	6,642
Срочные вклады с первоначальным сроком погашения до 90 дней	3,033	3,529
Денежные средства в пути	1,044	138
Денежные средства в кассе	4	7
Итого денежные средства и их эквиваленты	50,427	10,316

Срочные вклады с первоначальным сроком погашения до 90 дней размещаются с возможностью досрочного изъятия без штрафных санкций. На такие депозиты начисляются проценты.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов задолженность по полученным кредитам и займам представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты белорусских банков:		
- краткосрочные	268,187	288,172
- облигационный займ	123,864	118,286
- инвестиционные	49,699	57,443
- обязательство по лизингу	3,593	4,607
- факторинг	-	108
Кредиты иностранных банков и займы юридических лиц	57,645	55,063
Итого кредиты и займы	502,988	523,679
За вычетом краткосрочной части	(326,289)	(474,675)
Итого долгосрочные кредиты и займы	176,699	49,004

Облигационный займ по основным характеристикам и сущности не отличается от кредита.

По состоянию на 31 декабря 2016 года задолженность по полученным кредитам и займам в разрезе валют представлена следующим образом:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Белорусские рубли	Итого
Краткосрочные кредиты и займы	239,551	33,963	23,853	28,922	326,289
Диапазон эффективной ставки	9%	6%-9%	12%-15%	20%-46%	
Долгосрочные кредиты и займы	48,056	117,751	10,874	18	176,699
Диапазон эффективной ставки	8%-10%	9%	8%-16%	8%-33%	
Итого кредиты и займы	287,607	151,714	34,727	28,940	502,988

Все кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов являются обеспеченными. В таблице ниже представлена информация о видах обеспечения кредитов и займов.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Запасы	214,355	227,422
Основные средства	196,635	164,238
Права на дебиторскую задолженность (номинальная сумма)	144,034	140,884
Итого балансовая стоимость заложенного имущества	555,024	532,544

Нарушение кредитных соглашений

На 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа имела нарушения ковенантов по существующим кредитным договорам. При невыполнении данных ковенантов кредитор имеет право досрочно предъявить требования на задолженность с ненаступившим сроком погашения и причитающиеся проценты. На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов долгосрочная часть задолженности по основному долгу и процентам по таким кредитам была расклассифицирована как краткосрочная на общую сумму 1,586 тыс. евро и 141,316 тыс. евро, соответственно. Общая балансовая стоимость таких кредитов на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 3,232 тыс. евро и 155,203 тыс. евро, соответственно.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Средний срок товарного кредита поставщиков при покупке Группой товаров составляет 1.5-3 месяца. Проценты по торговой кредиторской задолженности не начисляются. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов сумма просроченной кредиторской задолженности составляла 14,979 тыс. евро и 26,033 тыс. евро, соответственно.

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие краткосрочные обязательства были следующие:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	3,805	3,524
Прочая кредиторская задолженность	7,131	4,106
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	10,936	7,630
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость к уплате	7,002	8,638
Прочие налоги	1,347	996
Задолженность перед фондом социальной защиты	1,104	958
Резерв по судебным искам	702	3,581
Итого прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	10,155	14,173
Итого прочие краткосрочные обязательства	21,091	21,803

23. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая дебиторская задолженность	14,260	9,078
Кредиты выданные	1,045	678
Депозиты	1,010	-
Акции и паи (инвестиции в компании, не приводящие к существенному влиянию, менее 20% владения)	619	350
За вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1,183)	(1,454)
Итого прочие финансовые активы	15,751	8,652

24. РЕЗЕРВ ПО ВЫПЛАТАМ СОТРУДНИКАМ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долгосрочные обязательства		
Резерв по долгосрочным выплатам сотрудникам	5,869	8,785
Итого долгосрочные обязательства	5,869	8,785
Резерв по неиспользованным отпускам	2,426	2,251
Краткосрочная часть резерва по долгосрочным выплатам сотрудникам	4,893	1,570
Итого краткосрочные обязательства	7,319	3,821
Итого резерв по выплатам сотрудникам	13,188	12,606

Резервы по выплатам сотрудникам представляют собой единовременные выплаты сотрудникам к юбилею по достижению 50 лет, 55 лет (только для женщин) и 60 лет, по достижению определенного непрерывного рабочего стажа, единовременные выплаты при выходе на пенсию.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по резерву по выплатам сотрудникам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, включают:

	2016 год	2015 год
Стоимость услуг:		
Стоимость услуг отчетного года	383	488
Чистый процентный расход	548	493
Изменение демографических допущений	14	86
Изменение финансовых допущений	127	(2)
Корректировки на основе опыта	<u>(81)</u>	<u>201</u>
Итого компоненты, признанные в прибылях и убытках	<u>991</u>	<u>1,266</u>
Переоценка чистых обязательств резерва с установленными выплатами:		
Изменение демографических допущений	114	(661)
Изменение финансовых допущений	802	(21)
Корректировки на основе опыта	<u>(1,726)</u>	<u>2,140</u>
Итого компоненты, признанные в прочем совокупном доходе	<u>(810)</u>	<u>1,458</u>
Итого	<u><u>181</u></u>	<u><u>2,724</u></u>

Все компоненты, признанные в прибылях и убытках, включаются в расходы на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Движение долгосрочных обязательств по резерву по выплатам сотрудникам за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

	2016 год	2015 год
Обязательства по выплатам сотрудникам на начало периода	8,785	10,013
Стоимость вклада текущего периода службы	383	488
Процентные расходы	548	493
Актuarная переоценка:		
- изменения демографических допущений	128	(575)
- изменения финансовых допущений	929	(23)
- корректировки на основе опыта	<u>(1,807)</u>	<u>2,341</u>
Выплаты за год	(686)	(777)
Эффект инфляции и курсовых разниц от пересчета в валюту представления	<u>(103)</u>	<u>(3,175)</u>
Итого долгосрочные обязательства по резерву по выплатам сотрудникам	<u><u>8,177</u></u>	<u><u>8,785</u></u>

Анализ чувствительности

Изменение каждого ключевого допущения на 10% приводит к незначительному изменению резерва по выплатам сотрудникам (не более 4%).

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В 2015 году уставный капитал Компании был увеличен на сумму 1,785 тыс. евро за счет нераспределенной прибыли Компании, отраженной в финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь.

В июне и декабре 2016 года Министерство промышленности Республики Беларусь приняло решение увеличить уставный фонд Компании на 690 тысяч евро и 6,618 тысяч евро (по официальному курсу на дату принятия решения) путем эмиссии 164,390 акций с передачей в собственность Республики Беларусь.

Информация о размере уставного фонда, количестве акций и стоимости одной акции приведена ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Номинальный уставный фонд, тыс. бел. руб.	251,822	237,355
Простые акции, штук	2,861,610	2,697,219
Номинальная стоимость одной акции, бел. руб.	88	88

Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

Дополнительно внесенный капитал был сформирован в виде денежного возмещения части расходов по процентам за пользование банковскими кредитами, полученными Компанией в 2009 году за счет средств республиканского бюджета.

В течение 2016 года по результатам деятельности за 2015 год были объявлены и уплачены дивиденды в размере 879 тыс. евро (по официальному курсу на отчетную дату).

Согласно приказу Министерства промышленности Республики Беларусь от 10 мая 2017 года по результатам деятельности за 2016 год Компанией были объявлены дивиденды в размере 3,861 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения).

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

	Приме- чание	ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»	Прочие	Итого неконтроли- рующие доли владения
31 декабря 2014 года		<u>2,314</u>	<u>2,888</u>	<u>5,202</u>
Доля в прибыли за год		5,551	813	6,364
Доля в совокупном доходе за год		33	251	284
Начисленные дивиденды		(2,773)	-	(2,773)
Изменения в неконтролирующих долях владения	1	-	64	64
Выбытие дочерней компании		-	(175)	(175)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(1,945)	(863)	(2,808)
31 декабря 2015 года		<u>3,180</u>	<u>2,978</u>	<u>6,158</u>
Доля в прибыли за год		11,867	2,247	14,114
Доля в совокупном доходе за год		413	29	442
Начисленные дивиденды		(2,721)	-	(2,721)
Изменения в неконтролирующих долях владения	1	-	937	937
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		372	(411)	(39)
31 декабря 2016 года		<u>13,111</u>	<u>5,780</u>	<u>18,891</u>

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Группы являются ее зависимые и совместные компании, все компании, контролируемые государством Республики Беларусь, находящиеся под совместным контролем, или на которые государство оказывает существенное влияние, а также ключевой управленческий персонал и их близкие родственники.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции со связанными сторонами представляют собой передачу ресурсов, услуг и обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы. Связанные стороны могут осуществлять операции, которые несвязанные стороны не осуществили бы.

Продукция Группы продавалась связанным сторонам и закупалась у них по рыночным ценам.

Остатки в расчетах со связанными сторонами ничем не обеспечены и будут погашены денежными средствами. Не было выдано или получено каких-либо гарантий. В течение отчетного года и прошлых лет Группа не начисляла резервов по безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

В течение года предприятия Группы совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами, не входящими в Группу:

	Характер операций	Продажа продукции		Покупка товаров	
		2016 год	2015 год	2016 год	2015 год
Зависимые организации Группы		30,696	10,257	46	1,798
Совместные предприятия, в которых участвует Группа		1,438	247	-	7
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства:					
ОАО «Белшина»	Закупка комплектующих	278	-	14,553	4,984
ОАО «Кузнечный завод тяжелых штамповок»	Продажа материалов и полуфабрикатов, закупка комплектующих	2,569	1,187	7,088	4,069
ГО «Белорусская железная дорога»	Продажа готовой продукции (железнодорожных вагонов), закупка услуг по транспортировке грузов	2	3,550	441	367
ОАО «Беларуськалий»	Продажа готовой продукции (железнодорожных вагонов)	1,911	7,600	-	-
ОАО «Промагролизинг»	Продажа готовой продукции (карьерных самосвалов)	2,260	8,397	1,004	-

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Зависимые организации Группы	19,849	7,176	47	54
Совместные предприятия, в которых участвует Группа	1,546	7,591	31	5
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства:				
ОАО «Белшина»	40	-	5,665	4,984
ОАО «Кузнечный завод тяжелых штамповок»	306	349	589	710
ГО «Белорусская железная дорога»	200	3,364	-	3
ОАО «Беларуськалий»	1,911	-	-	-
ОАО «Промагролизинг»	-	-	-	-

В 2016 и 2015 годах операции с зависимыми предприятиями представляли собой в основном выручку, полученную от зависимых предприятий ТОО «АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС К», BELAZIA PTE. LTD., ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ-УРАЛ» и ООО «БЕЛАВТОСИБ».

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов 6% и 29% денежных средств, соответственно, находились в банках, контролируемых государством Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов 47% и 50% кредитов и займов, соответственно, были получены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, 62% и 53% кредитов и займов были привлечены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015, Группой было погашено 81% и 51% кредитов и займов от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

Операции и остатки в расчетах между Группой и ключевым управленческим персоналом на отчетную дату представлены ниже:

	Расходы на оплату труда		Задолженность по выплатам сотрудникам	
	2016 год	2015 год	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ключевой управленческий персонал Компании	332	281	55	93

В 2014 году Компания и Евразийский банк развития заключили кредитный договор. В соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 22 августа 2016 года № 661 в обеспечение надлежащего исполнения Компанией обязательств по данному договору была предоставлена гарантия Правительства Республики Беларусь. Согласно гарантии Правительство Республики Беларусь обязано уплатить сумму, причитающуюся Евразийскому банку развития, в случае неисполнения Компанией обязательств по возврату основного долга, в размере остатка суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2016 году сумма гарантии составила 60 тыс. долларов США.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств в размере 5,432 тыс. евро и 5,567 тыс. евро, соответственно.

Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство оценило условные обязательства в отношении таких претензий на сумму 616 тыс. евро и 14 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно. Руководство считает, что в результате разбирательств по претензиям Группа не понесет существенных убытков помимо тех, которые признаны и раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условное обязательство по искам относится в основном к дочернему предприятию Группы – СЗАО «МВЗ». В связи с кризисными явлениями в экономике предприятие в 2013 году испытывало трудности с реализацией продукции, и, соответственно, недостаток средств для оплаты ранее приобретенных комплектующих. Поставщики предприятия начали подавать иски в суд для взыскания задолженности. По результатам разбирательств, 24 декабря 2014 года суд постановил наложить арест на часть недвижимости и иного имущества (Примечание 12 и 16), а также на пользование расчетными счетами (Примечание 19) в качестве меры по обеспечению исков. Кроме того, был назначен судебный исполнитель, который по настоящее время контролирует дела на предприятии и следит за выполнением обязательств перед кредиторами.

Пенсионные и прочие выплаты сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, способных оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, кроме участия в государственных пенсионных системах и единовременных выплат при выходе на пенсию, описанных в примечании 24. В соответствии с данными схемами Группа удерживает суммы пенсионных взносов, рассчитываемых как процент от текущих общих выплат работникам, и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Сумма таких начислений за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 12,330 тыс. евро и 15,806 тыс. евро, соответственно. При выходе сотрудника на пенсию, все пенсионные выплаты производятся государством. Группа не имеет существенных обязательств перед сотрудниками после их выхода на пенсию.

Законодательство

Белорусское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Соблюдение валютного законодательства

В ходе осуществления операционной деятельности, Группа допускала несоблюдение валютного законодательства в части сроков, установленных для завершения внешнеторговых операций как в 2015, так и в 2016 годах. Руководство считает, что не понесет существенных убытков в виде штрафных санкций за несоблюдение валютного законодательства, и, соответственно, не начисляло резерв в данной консолидированной финансовой отчетности. Сумма условного обязательства в отношении указанного нарушения по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 6,028 тыс. евро и 5,098 тыс. евро соответственно.

Условные обязательства, связанные с участием Группы в совместном предприятии указаны в примечании 14.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Беларусь, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Беларуси, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Беларуси в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

Управление рисками и капиталом играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы включают кредитные риски, риск ликвидности, риски, связанные с изменениями рыночных процентных ставок и курсов валют. Описание политик управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами. Группа использует общедоступную финансовую и деловую информацию и собственную коммерческую документацию. Группа осуществляет постоянный мониторинг своих рисков и кредитоспособности контрагентов. Кредитный риск контролируется, в том числе, за счет утверждения руководством списка дилеров после оценки их финансового состояния и надежности. При наличии информации об ухудшении финансового состояния контрагентов, Группа осуществляет поставки продукции после получения частичной либо полной предоплаты. При возникновении просроченной задолженности контрагентов, Группа прекращает поставки таким контрагентам, либо проводит переговоры о реструктуризации долга.

До начала сотрудничества с новым клиентом Группа анализирует кредитоспособность потенциального клиента и определяет основные условия торговли, такие как средний срок товарного кредита и кредитные лимиты. Финансовое управление ежемесячно аккумулирует информацию и занимается мониторингом остатков дебиторской задолженности на предмет обесценения. Отдел маркетинга и сбыта контактирует с покупателем для выяснения причин возникающей просрочки оплаты дебиторской задолженности. На ежеквартальной основе контрольная комиссия рассматривает отчет по результатам анализа просроченной задолженности и принимает решение о дальнейшей работе. Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами или гарантиями.

Мониторинг кредитного риска по денежным средствам в банках осуществляется посредством анализа кредитных рейтингов банков, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как "Fitch" и "Moody's".

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, ограничен балансовой стоимостью финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	157,901	182,138
Прочая дебиторская задолженность и кредиты выданные	14,122	8,302
Денежные средства и их эквиваленты	50,427	10,316

Концентрация кредитного риска

Торговая дебиторская задолженность представлена небольшим числом покупателей и распределена по географическим регионам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов задолженности 12 крупнейших контрагентов Группы составляли 84% и 85% торговой дебиторской задолженности Группы, соответственно.

Суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь в иностранной валюте по данным международного рейтингового агентства "Standard & Poors" в 2016 и 2015 годах соответствовал уровню В-.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитному рейтингу контрагентов:

	AA-	BBB-	BB+	BB	B-	CCC	Кредитный рейтинг отсутствует	Итого 31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	157,901	157,901
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	14,122	14,122
Денежные средства и их эквиваленты	31	20,971	597	33	11,395	1,035	16,365	50,427
Итого финансовые активы	31	20,971	597	33	11,395	1,035	188,388	222,450

	AA-	BBB-	BB+	BB	B-	CCC	Кредитный рейтинг отсутствует	Итого 31 декабря 2015 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	182,138	182,138
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	8,302	8,302
Денежные средства и их эквиваленты	244	3,693	1,161	2	3,327	1,743	146	10,316
Итого финансовые активы	244	3,693	1,161	2	3,327	1,743	190,586	200,756

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств при наступлении фактического срока их оплаты. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточных денежных средств и прочих активов, которые могут быть оперативно конвертированы в денежные средства, для выполнения своих обязательств в срок, не допуская возникновения расходов или риска ущерба для репутации Группы.

Система управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Группы осуществляется Финансовым управлением Группы и предусматривает контроль за риском ликвидности за счет постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Управление риском ликвидности включает подготовку ежемесячного финансового плана Финансовым управлением Группы, предусматривающего порядок очередности погашения обязательств в зависимости от срочности и приоритетности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, включая процентные платежи. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков предъявления требований о погашении. Договорный срок погашения определен как самая ранняя дата, на которую от Группы может потребоваться платеж.

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 месяца	1 месяц – 3 месяца	3 месяца – 1 год	Более 1 года
Кредиты и займы	502,988	556,751	7,204	27,729	324,803	197,015
Торговая кредиторская задолженность	78,854	78,854	37,478	14,214	27,162	-
Прочие краткосрочные обязательства	10,936	10,936	5,275	4,539	1,122	-
Итого финансовые обязательства	592,778	646,541	49,957	46,482	353,087	197,015

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 месяца	1 месяц – 3 месяца	3 месяца – 1 год	Более 1 года
Кредиты и займы	523,679	598,582	164,787	41,298	307,002	85,495
Торговая кредиторская задолженность	88,098	88,098	18,700	26,374	41,210	1,814
Прочие краткосрочные обязательства	7,630	7,630	4,910	947	1,773	-
Итого финансовые обязательства	619,407	694,310	188,397	68,619	349,985	87,309

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость денежных статей, номинированных в иностранной валюте, будет меняться при изменении курсов валют.

Значительная часть покупок материалов и полуфабрикатов, полученных кредитов, выручки Группы номинирована в иностранной валюте. В связи с этим колебания курса иностранной валюты могут оказать существенное влияние на финансовые результаты Группы. Группа не использует операции хеджирования для снижения валютных рисков. Группа не имеет практических способов минимизации валютного риска.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, номинированных в валюте, отличающейся от функциональной валюты соответствующей компании Группы, была следующей:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Украинская гривна	Прочие	Итого
Активы						
Торговая дебиторская задолженность	87,678	27,623	1,223	62	126	116,712
Денежные средства и их эквиваленты	4,728	292	5,016	-	-	10,036
Прочие финансовые активы	10	2	1,640	-	-	1,652
Итого финансовые активы	92,416	27,917	7,879	62	126	128,400
Обязательства						
Кредиты и займы	(287,607)	(151,714)	(29,146)	-	-	(468,467)
Торговая кредиторская задолженность	(34,151)	(3,635)	(18,786)	-	(75)	(56,647)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,998)	(226)	(1,316)	-	-	(3,540)
Итого финансовые обязательства	(323,756)	(155,575)	(49,248)	-	(75)	(528,654)
Итого открытая позиция	(231,340)	(127,658)	(41,369)	62	51	(400,254)

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, номинированных в валюте, отличающейся от функциональной валюты соответствующей компании Группы, была следующей:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Украинская гривна	Прочие	Итого
Активы						
Торговая дебиторская задолженность	86,654	16,931	3,446	2,676	-	109,707
Денежные средства и их эквиваленты	328	112	7,707	1,729	1	9,877
Прочие финансовые активы	3	-	1062	27	-	1,092
Итого финансовые активы	86,985	17,043	12,215	4,432	1	120,676
Обязательства						
Кредиты и займы	(299,039)	(161,480)	(61,939)	-	-	(522,458)
Торговая кредиторская задолженность	(33,906)	(5,814)	(9,390)	(499)	-	(49,609)
Прочие краткосрочные обязательства	(220)	(887)	(800)	(1)	-	(1,908)
Итого финансовые обязательства	(333,165)	(168,181)	(72,129)	(500)	-	(573,975)
Итого открытая позиция	(246,180)	(151,138)	(59,914)	3,932	1	(453,299)

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена валютному риску по остаткам, номинированным в долларах США и евро. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в связи с нестабильностью на валютных рынках Группа анализировала чувствительность к 10% росту и 1% падению курсов иностранных валют по отношению к белорусскому и российскому рублю, что представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при изменении курсов валют. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли при укреплении рубля к соответствующей валюте на 1%. Ослабление рубля к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыли. Изменение курсов валют не оказывает влияние на капитал.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Доллар США +10%	Доллар США -1%	Доллар США +10%	Доллар США -1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(23,134)	2,313	(24,618)	2,462
	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Евро +10%	Евро -1%	Евро +10%	Евро -1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(12,766)	1,277	(15,114)	1,511

Валютный риск также митигируется установкой цен на продукцию в привязке к иностранной валюте.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Для снижения процентного риска Группа использует финансовые инструменты как с фиксированными, так и с плавающими процентными ставками.

По состоянию на 31 декабря 2016 года структура финансовых инструментов Группы с плавающими процентными ставками была следующей:

	Плавающая процентная ставка
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	<u>2,184</u>
Итого финансовые активы	<u>2,184</u>
Обязательства	
Кредиты и займы	<u>(151,020)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(151,020)</u>
Итого открытая позиция	<u>(148,836)</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 года структура финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Плавающая процентная ставка
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1,680</u>
Итого финансовые активы	<u>1,680</u>
Обязательства	
Кредиты и займы	<u>(163,351)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(163,351)</u>
Итого открытая позиция	<u>(161,671)</u>

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе возможных изменений процентной ставки по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Степень этих возможных изменений определяется руководством. Нижеприведенный анализ чувствительности представляет эффект на прибыль до налогообложения изменения процентных ставок, действующих на отчетную дату, на 1 процентный пункт 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. Эффект на капитал отсутствует.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Ставка	Ставка
	процента	процента
	+1%	-1%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1,488)	1,488
		(1,617)
		1,617

Географическая концентрация

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2016 года
Активы					
Торговая дебиторская задолженность, нетто	2,939	100,534	2,925	51,503	157,901
Денежные средства и их эквиваленты	10,281	36,875	-	3,271	50,427
Прочие финансовые активы	7,802	7,876	-	73	15,751
Итого финансовые активы	21,022	145,285	2,925	54,847	224,079
Обязательства					
Кредиты и займы	(441,026)	(61,962)	-	-	(502,988)
Торговая кредиторская задолженность	(16,934)	(24,431)	(20,569)	(16,920)	(78,854)
Прочие краткосрочные обязательства	(5,514)	(4,745)	(213)	(464)	(10,936)
Итого финансовые обязательства	(463,474)	(91,138)	(20,782)	(17,384)	(592,778)
Открытая позиция	(442,452)	54,147	(17,857)	37,463	(368,699)

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2015 года
Активы					
Торговая дебиторская задолженность, нетто	10,183	137,190	3,235	31,530	182,138
Денежные средства и их эквиваленты	3,472	6,600	-	244	10,316
Прочие финансовые активы	5,742	2,881	-	29	8,652
Итого финансовые активы	19,397	146,671	3,235	31,803	201,106
Обязательства					
Кредиты и займы	(468,616)	(55,063)	-	-	(523,679)
Торговая кредиторская задолженность	(17,181)	(19,780)	(24,378)	(26,759)	(88,098)
Прочие краткосрочные обязательства	(5,571)	(894)	(139)	(1,026)	(7,630)
Итого финансовые обязательства	(491,368)	(75,737)	(24,517)	(27,785)	(619,407)
Открытая позиция	(471,971)	70,934	(21,282)	4,018	(418,301)

Управление капиталом

Руководство Группы преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие кредиторов, рынка и расширить объем операций. Одной из целей Группы является увеличение доходности капитала.

Белорусское законодательство не содержит специальных регулятивных требований в отношении капитала Группы, за исключением нераспределяемых резервов и сроков фактического формирования объявленного капитала.

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы имеют плавающие, фиксированные ставки, а также Группой были получены беспроцентные (беспроцентные кредиты признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночной ставки, действовавшей на дату признания, и учитываются в дальнейшем по амортизируемой стоимости).

Справедливая стоимость кредитов с плавающими ставками по мнению руководства, незначительно отличается от их балансовой стоимости, т.к. плавающие ставки соответствуют рыночным (уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

Краткосрочные кредиты и займы с фиксированными ставками, по мнению руководства, имеют справедливую стоимость, которая существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Долгосрочные кредиты и займы с фиксированными ставками представляют собой кредиты, полученные в иностранной валюте по ставкам, соответствующим рыночным на момент получения (уровень 2 иерархии справедливой стоимости). Ввиду того, что процентные ставки по таким кредитам не подвергались большим колебаниям, их справедливая стоимость не существенно отличается от их балансовой стоимости.

Депозиты в банках

Справедливая стоимость срочных депозитов в банках, по мнению руководства, существенно не отличается от балансовой стоимости, так как все депозиты размещены под ставку, соответствующую рыночной (уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Для торговой и прочей дебиторской задолженности с коротким сроком погашения (до 90 дней) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 90 дней отражена по справедливой стоимости на момент признания, которая оценивается на основе дисконтированных потоков денежных средств (уровень 3 иерархии справедливой стоимости). При этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов. Ставки, действовавшие на момент признания и использованные для расчета, существенно не отличаются от рыночных ставок, действовавших на отчетную дату, ввиду того, что процентные ставки за период не подвергались большим колебаниям и задолженность была в основном выражена в долларах или евро. В качестве процентных ставок использованы процентные ставки с привязкой к статистическим данным Национальных (Центральных) банков стран, характеризующие кредитный риск контрагента.

Активы с коротким сроком погашения, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (до 90 дней) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение применяется к торговой кредиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам, а также прочим краткосрочным активам и обязательствам.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На заседании Наблюдательного совета от 10 июня 2016 года № 18/16-352 было решено согласовать проведение реорганизации ТОО «Казахстанский Белазавтосервис» путем присоединения к нему ТОО ИП «Белаз-Сервис-Балхаш». На дату выпуска отчетности реорганизация ТОО ИП «Белаз-Сервис-Балхаш» не была завершена.

На заседании Наблюдательного совета от 14 июня 2016 года № 19/16-353 было решено согласовать проведение реорганизации ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ УКРАИНА» путем присоединения к нему ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС». На дату выпуска отчетности реорганизация ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС» не была завершена.

В феврале 2016 года принято решение о реорганизации ООО «Воскресенский Белаз-Сервис» путем его присоединения к ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ». На дату выпуска отчетности реорганизация ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ» не была завершена.

В январе 2017 года было принято решение об увлечении уставного фонда СЗАО «БЕЛДЖИ» за счет средств существующих акционеров и вхождения в их состав ОАО «БАТЭ» – управляющая компания холдинга «Автокомпоненты» на сумму 83,465 тыс. белорусских рублей. Доля Компании в уставном фонде СЗАО «БЕЛДЖИ» после перераспределения долей составила 52.49%. Данное изменение не привело к появлению у Группы контроля над совместным предприятием.

В апреле 2017 года распределена доля, принадлежащая ООО «БелАЗ-Сервис Айхал», в размере 10% уставного капитала единственному оставшемуся участнику – ОАО «БЕЛАЗ-СЕРВИС». Таким образом, Группа обладает долей 100% уставного капитала ООО «БелАЗ-Сервис Айхал».

В августе 2017 года распределена доля, принадлежащая ООО «Кольский Белавтосервис», в размере 11% уставного капитала единственному оставшемуся участнику – ОАО «БЕЛАЗ-СЕРВИС». Таким образом, Группа обладает долей 100% уставного капитала ООО «Кольский Белавтосервис».

В октябре 2017 года принято решение о реорганизации ООО ДПСФ «Хак-Белаз-Сервис» путем присоединения к нему ООО «Приморский техцентр «БелАЗ-сервис». На дату выпуска отчетности реорганизация не завершена.