

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и Аудиторское заключение независимого аудитора

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	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10-11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-66

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

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» («Компания», «материнская компания») и его дочерних предприятий («Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и 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; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 28 сентября 2018 года.

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «БЕЛАЗ» – управляющая компания холдинга «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ» («Компания») и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основания для выражения мнения с оговоркой

1. Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении полноты суммы признанного текущего налога на прибыль за 2017 и 2016 годы, в связи с тем, что Компания не предоставила документацию, обосновывающую существенные суждения руководства при определении налоговой базы в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь по трансфертному ценообразованию.

Соответственно, мы не смогли определить необходимость и величину корректировки текущего налога на прибыль, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2017 год в сумме 18,912 тыс. евро (2016 год: 3,095 тыс. евро), а также задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль, отраженному в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 года в сумме 726 тыс. евро (на 31 декабря 2016 года: 393 тыс. евро).

Наше аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2016 год также содержало соответствующую оговорку.

2. Инвестиции Компании в совместное предприятие СЗАО «БЕЛДЖИ», учитываемые по методу долевого участия, отражены в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 года в сумме 23,434 тыс. евро (на 31 декабря 2016 года: 27,035 тыс. евро), и доля в убытке СЗАО «БЕЛДЖИ» в сумме 5,381 тыс. евро включена в состав прибыли Группы за 2017 год (2016 год: доля в прибыли в сумме 176 тыс. евро). Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении корректности оценки балансовой стоимости инвестиций Компании в совместное предприятие СЗАО «БЕЛДЖИ» по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов и доли в убытке/прибыли этого совместного предприятия за 2017 и 2016 годы, так как нам не был предоставлен доступ к финансовой информации и руководству СЗАО «БЕЛДЖИ». Мы также не смогли оценить возмещаемость балансовой стоимости инвестиции в совместное предприятие на указанные даты.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2018 Иностранное унитарное предприятие «Делойт и Туш». Все права защищены.

Также, как указано в Примечании 14 к данной консолидированной финансовой отчетности, Группа несет юридические обязательства по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ». По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не признала в консолидированном отчете о финансовом положении какие-либо обязательства в связи с данным обстоятельством. Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, чтобы определить необходимость признания и возможную величину обязательства по оказанию финансовой поддержки СЗАО «БЕЛДЖИ».

Наше аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности за 2016 год также содержало соответствующую оговорку.

Мы провели аудит в соответствии с Законом Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности» от 12 июля 2013 года № 56-З («Закон»), действующими республиканскими правилами аудиторской деятельности, утвержденными Министерством финансов Республики Беларусь («ПАД») и Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Беларусь. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «*Основания для выражения мнения с оговоркой*», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Восстановление убытка от обесценения основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы на 31 декабря 2017 года являлась существенной и составила 215,252 тыс. евро. Вследствие стабилизации рыночных условий, в которых Группа осуществляла деятельность в 2017 году, в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2017 год было отражено восстановление убытка от обесценения основных средств в сумме 26,790 тыс. евро.

Оценка возмещаемой стоимости основных средств, проводимая руководством Группы, подразумевает использование значительных допущений и субъективных оценочных значений в отношении каждой единицы, генерирующей денежные потоки, таких как темп роста выручки, цены реализации, стоимость в конце периода прогнозирования и ставка дисконтирования. В связи с этим мы определили восстановление обесценения как ключевой вопрос аудита.

Мы убедились в наличии признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился.

Мы получили оценочные модели для каждой отдельной единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС») (модели дисконтированных денежных потоков), используемые руководством для определения возмещаемой стоимости соответствующих активов и провели в их отношении следующие процедуры:

- проверили корректность и последовательность применяемой методологии;
- сравнили ключевые макроэкономические допущения, используемые в модели, такие как изменение обменного курса белорусского рубля, прогнозируемая инфляция, темпы роста экономики со среднеотраслевыми показателями и другими внешними источниками данных;
- проанализировали корректность предпосылок, которые использовались для определения ставки дисконтирования, используемой в модели, и провели ее пересчет с учетом рисков, характерных для каждой ЕГДС;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

См. Примечание 4 и 12 к консолидированной финансовой отчетности

- оценили обоснованность долгосрочных темпов роста выручки в части прогнозируемых цен и объемов продаж, и сопоставили их с фактическими и историческими данными, отраслевыми прогнозными показателями и иной доступной информацией;
- проверили арифметическую точность модели обесценения и последовательность ее применения по сравнению с прошлыми периодами;
- провели анализ чувствительности модели к изменениям ключевых допущений и выявили влияние их изменений на результаты расчетов.

Результаты нашего тестирования соответствовали ожиданиям.

Обесценение дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2017 года составляла 190,768 тыс. евро. Оборачиваемость торговой дебиторской задолженности снизилась с 169 дней на 31 декабря 2016 года до 82 дней, а удельный вес просроченной задолженности индивидуально значимых контрагентов в общей сумме задолженности, оцениваемой на индивидуальной основе, на 31 декабря 2017 года составлял около 20%.

Учитывая, что процесс оценки руководством возмещаемости данной задолженности основывается на субъективных суждениях, в частности, в отношении способности покупателей производить оплату за поставленные товары, мы определили данный вопрос в качестве ключевого вопроса аудита.

См. Примечание 18 к консолидированной финансовой отчетности

В отношении торговой дебиторской задолженности мы выполнили следующие аудиторские процедуры:

- проанализировали критерии, используемые руководством Группы для оценки вероятности погашения задолженности покупателями;
- провели выборочное тестирование соответствия срока погашения торговой дебиторской задолженности, используемого для расчета возможного обесценения, условиям заключенных договоров;
- для оценки правильности выводов, сделанных руководством, провели выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной (или не полностью обесцененной) дебиторской задолженности покупателей. Для этого мы проанализировали информацию, используемую руководством Группы для определения резерва по сомнительной дебиторской задолженности, включая финансовую отчетность дебиторов, информацию о погашении дебиторской задолженности до и после отчетной даты, историю взаиморасчетов с данными покупателями и прочую доступную информацию.

Результаты нашего тестирования соответствовали ожиданиям.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с Законом, ПАД и МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;

- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

Deloitte & Touche

28 сентября 2018 года
Минск, Беларусь

Генеральный директор

О.И. Степанева

Квалификационный аттестат аудитора № 0001765 от 12 ноября 2009 года, выданный Министерством финансов Республики Беларусь

Аудитор

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»

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

Юридический адрес: ул. 40 лет Октября, 4, Жодино, 222161, Республика Беларусь

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

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

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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах евро)**

	Примечания	2017 год	2016 год
Выручка	5	933,796	467,818
Себестоимость продаж	6	(650,313)	(284,128)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		283,483	183,690
Коммерческие, общие и административные расходы	7	(13,516)	(47,966)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(25,976)	(15,050)
Финансовые доходы	8	4,345	10,499
Финансовые расходы	9	(35,441)	(43,535)
Доля в прибыли зависимых предприятий	15	396	1,031
Доля в убытке совместных предприятий	14	(5,381)	(220)
Прочие доходы/(расходы), нетто	10	965	(5,820)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		208,875	82,629
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	11	(37,100)	16,872
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		171,775	99,501
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета материнской компании			
Группы в валюту представления		(8,378)	1,969
Изменение актуарных оценок	24	790	810
		(7,588)	2,779
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета дочерних, зависимых и совместных компаний Группы в валюту представления			
		(9,201)	(3,028)
		(9,201)	(3,028)
Прочий совокупный убыток за год		(16,789)	(249)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		154,986	99,252
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам Компании			
Неконтролирующим долям	26	154,586	85,387
		17,189	14,114
		171,775	99,501
Совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам Компании			
Неконтролирующим долям	26	140,357	84,696
		14,629	14,556
		154,986	99,252

От имени Руководства:


Генеральный директор
Пархомчик П.А.


Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 14-66 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 2017 ГОДА
(в тысячах евро)**

	Приме- чания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	215,252	203,448
Нематериальные активы		1,624	2,029
Инвестиции в совместные предприятия	14	23,434	27,035
Инвестиции в зависимые предприятия	15	3,911	4,008
Отложенные налоговые активы	11	28,090	33,784
Биологические активы		1,046	1,289
Торговая дебиторская задолженность	18	7,886	467
Прочие нефинансовые активы		3,748	372
Итого долгосрочные активы		284,991	272,432
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	16	286,424	370,625
Торговая дебиторская задолженность	18	182,882	157,434
Прочие нефинансовые активы	17	69,335	41,537
Прочие финансовые активы	23	19,010	15,751
Денежные средства и их эквиваленты	19	40,162	50,427
Итого краткосрочные активы		597,813	635,774
ИТОГО АКТИВЫ		882,804	908,206
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	286,351	322,783
Дополнительно внесенный капитал	25	826	952
Резерв пересчета в валюту представления		3,998	19,017
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		53,814	(112,737)
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		344,989	230,015
Неконтролирующие доли	26	25,755	18,891
Итого капитал		370,744	248,906
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	74,912	176,699
Резерв по выплатам сотрудникам	24	4,688	5,869
Отложенные налоговые обязательства	11	7,479	123
Прочие долгосрочные обязательства		-	341
Итого долгосрочные обязательства		87,079	183,032

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	253,299	326,289
Торговая кредиторская задолженность	21	71,822	78,854
Авансы, полученные от покупателей		45,732	41,947
Резерв по выплатам сотрудникам	24	11,330	7,319
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1,965	768
Прочие краткосрочные обязательства	22	40,833	21,091
Итого краткосрочные обязательства		424,981	476,268
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		512,060	659,300
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		882,804	908,206

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 14-66 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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах евро)**

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
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
Начисленные дивиденды акционерам Компании		-	-	-	(879)	(879)	-	(879)
Начисленные дивиденды неконтролирующим долям		-	-	-	-	-	(2,721)	(2,721)
Увеличение уставного капитала	25	7,074	-	-	-	7,074	-	7,074
Изменения в неконтролирующих долях	26	-	-	-	-	-	937	937
31 декабря 2016 года		322,783	952	19,017	(112,737)	230,015	18,891	248,906
Эффект от пересчета статей капитала в валюту представления		(42,525)	(126)	-	17,605	(25,046)	(257)	(25,303)
Прибыль за год		-	-	-	154,586	154,586	17,189	171,775
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(15,019)	790	(14,229)	(2,560)	(16,789)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	(15,019)	155,376	140,357	14,629	154,986

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах евро)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
Начисленные дивиденды акционерам Компании		-	-	-	(6,093)	(6,093)	-	(6,093)
Начисленные дивиденды неконтролирующим долям		-	-	-	-	-	(7,845)	(7,845)
Увеличение уставного капитала	25	6,093	-	-	-	6,093	-	6,093
Изменения в неконтролирующих долях	26	-	-	-	(337)	(337)	337	-
31 декабря 2017 года		286,351	826	3,998	53,814	344,989	25,755	370,744

От имени Руководства:



Генеральный директор
Пархомчик П.А.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 14-66 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 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах евро)**

	2017 год	2016 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налогообложения	208,875	82,629
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	14,953	12,065
Восстановление обесценения основных средств (Восстановление)/формирование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(26,790)	(20,183)
Восстановление резервов под обесценение прочих финансовых и нефинансовых активов	(21,254)	4,745
Финансовые расходы	(1,030)	(421)
Финансовые доходы	35,441	43,535
Возмещение расходов из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь	(4,345)	(10,499)
Отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	(9,393)	-
Убыток от курсовых разниц, нетто	16,558	-
(Прибыль)/убыток от реализации основных средств	25,976	15,050
Корректировка справедливой стоимости биологических активов	(631)	788
Формирование резерва по выплатам сотрудникам	749	309
Формирование/(восстановление) резервов под списание запасов до цены чистой возможной реализации	4,222	2,170
Доля в убытке/(прибыли) зависимых и совместных компаний	3,404	(5,769)
Расходы/(доходы) по резерву по судебным искам	4,985	(811)
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	562	(2,288)
Обесценение инвестиций в совместные предприятия	(9,493)	-
Прочее	-	2,190
	(967)	(905)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотных активах и обязательствах	241,822	122,605
Изменения в оборотных активах и обязательствах:		
Изменение в запасах	31,970	(16,455)
Изменение в торговой дебиторской задолженности	(30,003)	34,522
Изменение в прочей дебиторской задолженности	(486)	(5,571)
Изменение в авансах, выданных поставщикам	(16,036)	(5,960)
Изменение в прочих краткосрочных активах	(748)	(475)
Изменение в текущих активах по налогам, кроме налогов на прибыль	(31,693)	(9,925)
Изменение в текущих обязательствах по прочим налогам	13,013	(3,081)
Изменение в торговой кредиторской задолженности	16,306	(7,167)
Изменение в авансах, полученных от покупателей	9,311	29,982
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	1,557	3,446
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах	(296)	338
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	234,717	142,259
Проценты уплаченные	(41,480)	(43,535)
Поступления из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь в счет компенсации понесенных процентных расходов	9,393	-
Налог на прибыль уплаченный	(12,700)	(8,363)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	189,930	90,361


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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	2017 год	2016 год
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(32,217)	(19,360)
Проценты полученные	1,751	1,264
Поступления от реализации основных средств	750	1,616
Внесение денежных средств в уставный капитал совместного предприятия	(4,674)	(6,313)
	<u>(34,390)</u>	<u>(22,793)</u>
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	<u>(34,390)</u>	<u>(22,793)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	(6,093)	(879)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям	(7,845)	(2,721)
Выплаты в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	(9,304)	-
Поступления по кредитам и займам	322,286	117,982
Погашение кредитов и займов	(460,721)	(158,334)
Выпуск акций	6,093	7,074
	<u>(155,584)</u>	<u>(36,878)</u>
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	<u>(155,584)</u>	<u>(36,878)</u>
Эффект пересчета в валюту представления и влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(10,221)	9,421
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(10,265)	40,111
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	<u>50,427</u>	<u>10,316</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>40,162</u>	<u>50,427</u>

От имени Руководства:


Генеральный директор
Пархомчик П.А.


Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 14-66 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах евро, если не указано иное)**

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» («Компания»).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов конечной контролирующей стороной Компании являлась Республика Беларусь.

Юридический адрес Компании: Республика Беларусь, 222161, 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 («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 2017 года составила 12,007 человек, на 31 декабря 2016 года – 11,675 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 2017 года	31 декабря 2016 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»		Беларусь	100.00%	100.00%	Производство, Торговля, сервис
ОАО «СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»		Беларусь	50.99%	50.99%	Производство
ООО «Футбольный клуб «ТОРПЕДО-БЕЛАЗ»		Беларусь	79.27%	79.27%	Социальные услуги
ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»		Россия	51.00%	51.00%	Торговля

Название	Примечание	Страна регистрации	Доля участия		Вид деятельности
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	
ООО «Ленинградский БелАЗсервис»		Россия	70.00%	70.00%	Торговля, сервис
СП ООО «Кузбасс-БелАЗ-сервис»	1.1	Россия	100.00%	75.00%	Торговля, сервис
ООО «Кольский Белавтосервис»	1.2	Россия	100.00%	89.00%	Торговля, сервис
ООО «БелАЗ-Сервис Айхал»	1.3	Россия	100.00%	90.00%	Торговля, сервис
ООО «Воскресенский БелАЗ-сервис»	31	Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ»		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО ДПСФ «Хак-Белаз-Сервис»		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «Приморский техцентр «БелАЗ-сервис»	31	Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «КРИВБАСС-БЕЛАЗ-СЕРВИС СП»		Украина	51.00%	51.00%	Торговля, сервис
ООО «ВОСТОК-БЕЛАЗ-СЕРВИС»		Украина	70.20%	70.20%	Торговля, сервис
ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ УКРАИНА»		Украина	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС»	1.4	Украина	-	100.00%	Торговля, сервис
ООО «ЖИТОМИР-БЕЛАЗ-СЕРВИС»		Украина	53.00%	53.00%	Торговля, сервис
ООО «БАЗА ОТДЫХА «ЧАЙКА БЕЛАЗ»	31	Украина	100.00%	100.00%	Социальные услуги
ТОО ИП «Белаз-Сервис-Балхаш»	31	Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ТОО «Казахстанский Белазавтосервис»		Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
FINMINING PTE. LTD.		Сингапур	100.00%	100.00%	Торговля, лизинг
BELAZ LATIN AMERICA SpA	1.5	Чили	100.00%	-	Торговля

Примечания

1.1. В сентябре 2016 года доля уставного капитала СП ООО «Кузбасс-БелАЗ-сервис» в размере 25% была распределена единственному оставшемуся участнику – ОАО «БЕЛАЗ-СЕРВИС». Таким образом, Группа обладает долей 100% уставного капитала СП ООО «Кузбасс-БелАЗ-сервис».

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

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

1.4. В июне 2016 года было принято решение о реорганизации ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ УКРАИНА» путем присоединения к нему ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС». В феврале 2017 года ООО «ПОЛТАВА-БЕЛАЗ-СЕРВИС» было присоединено к ООО «СТЛЦ БЕЛАЗ УКРАИНА».

1.5. В декабре 2017 года было принято решение о создании FINMINING PTE. LTD. компании BELAZ LATIN AMERICA SpA. Доля Группы составила 100%. Деятельность в течение 2017 года не осуществлялась.

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

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСФО (IFRS)») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО»).

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Группа имеет позитивные финансовые показатели в отчетном периоде, 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, накопленной до 31 декабря 2014 год (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 («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 внеоборотных активов 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. Иностранские 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 дочерних предприятий, скорректированных соответствующим образом с целью приведения их в соответствие с МСФО.

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 деноминация официальной денежной единицы Республики Беларусь. Все значения в данной отчетности представлены в деноминированных бел. руб., в том числе за сравнительный период.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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» («МСБУ 21»). В соответствии с МСБУ 21 и учетной политикой Группы 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);
- 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 («иностранные валюты»), 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 2017 и 2016 годов, и средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, составляли:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обменный курс на конец года		
Доллар США/бел. руб.	1.973	1.959
100 Российских рублей/бел. руб.	3.428	3.244
Евро/бел. руб.	2.355	2.045
Средний обменный курс за год		
Доллар США/бел. руб.	1.932	1.989
100 Российских рублей/бел. руб.	3.312	2.970
Евро/бел. руб.	2.183	2.201

Официальные кросс-курсы основных валют к евро, установленные Национальным банком Республики Беларусь на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, составляли:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обменный курс на конец года		
Доллар США/Евро	0.8376	0.9577
Российский рубль/Евро	0.0146	0.0159
Средний обменный курс за год		
Доллар США/Евро	0.8852	0.9037
Российский рубль/Евро	0.0152	0.0148

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, 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. Общий совокупный доход или убыток дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

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 неконтролирующих долей дочерних предприятий корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой корректировки неконтролирующих долей 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 неконтролирующими долями. 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» («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 неконтролирующих долей 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, 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 неконтролирующих долей в признанной стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей 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. 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 предприятий 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.

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.

Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что Группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, признаются в прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, 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 обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

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 коллективной основе. Оценка обесценения на индивидуальной основе проводится исходя из сроков погашения, наличия пролонгаций, нарушений сроков и условий оплаты и поставки, текущего финансового положения контрагента, тенденциях развития соответствующей отрасли и прочей информации о бизнесе контрагента, а также суммы последующих погашений, имевших место после окончания отчетного периода. Торговая дебиторская задолженность, которая не оценивалась на индивидуальном уровне, оценивается на предмет обесценения на коллективной основе. Оценка обесценения на коллективной основе производится путем экстраполяции оценки на индивидуальной основе в разрезе выделяемых Группой категорий дебиторов.

Объективными признаками обесценения дебиторской задолженности могут служить исторические данные о нарушениях сроков погашения, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень вероятности дефолтов дебиторов Группы.

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 и цены возможной реализации. Стоимость приобретения включает прямые материальные затраты, таможенные пошлины, расходы на транспортировку, погрузку и обработку. Для определения стоимости уникальных запасов используется фактическая себестоимость приобретения или производства. Для определения фактической стоимости однородных 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:

	2017 год, %	2016 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, накопленной до 31 декабря 2014 года. 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.

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.

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.

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Интерпретации МСФО и КИМСФО, принятые в текущем году

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

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

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

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов, включая обязательства по финансовой аренде. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 20. Согласно переходному положению, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в примечании 20, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Группы.

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в учете налогов на прибыль»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годы¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годы².

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

⁴ 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 долевого инструменты 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 долевого инструментов (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 убытках 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.

Все финансовые активы и обязательства Группы оцениваются после первоначального признания по амортизированной стоимости и, соответственно, будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении дебиторской задолженности (Примечание 18), займов выданных (Примечание 23), денежных средств и их эквивалентов (Примечание 19) и прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей. При этом руководство Группы считает, что увеличение суммы обесценения не будет значительным для консолидированной финансовой отчетности Группы.

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.

Группа признает выручку от следующих основных видов деятельности:

- продажа карьерных самосвалов и специальной техники, вагонов и запасных частей
- техническое обслуживание и ремонт карьерных самосвалов

Момент признания выручки от продажи товаров зависит от условий контрактов и, в большинстве случаев, определяется в соответствии с Инкотермс как FCA – доставка основному перевозчику покупателю к указанному в договоре терминалу отправления (склад производителя). Так как передача покупателю существенных рисков и выгод, связанных с владением товаром согласно Инкотермс совпадает с передачей контроля, суммы выручки и момент или период ее признания в отношении этого товара не будет отличаться от текущей практики.

Послепродажное техническое обслуживание и ремонт карьерных самосвалов представляет собой отдельную обязанность к исполнению, и, как правило оформляется отдельными договорами на оказание услуг покупателю. Соответственно, выручка будет признаваться отдельно в отношении этой обязанности к исполнению при переходе контроля над соответствующими услугами покупателю. Такой подход совпадает с текущим подходом к определению компонентов выручки в соответствии с МСФО (IAS) 18. Также ожидается, что момент или период признания выручки в отношении этих обязанностей к исполнению не будет отличаться от текущей практики.

Гарантии, выдаваемые при продаже товаров, нельзя купить отдельно, при этом они являются средством обеспечения того, что проданный продукт будет функционировать в соответствии с заявленными характеристиками. В соответствии с этим, Группа продолжит учитывать гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» аналогично текущему учету.

Руководство Группы намерено применять МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием кумулятивного эффекта от первоначального применения стандарта на дату первоначального применения – 1 января 2018 года (неполный ретроспективный метод перехода). За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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 не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на учет договоров аренды. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа не представляется возможным.

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.

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

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

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

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

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

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применения данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют прочие долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия, помимо долей в капитале, к которым применяется метод долевого участия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.

Снижение оценки запасов до стоимости цены возможной реализации

Оценка чистой стоимости возможной реализации основана на наиболее достоверной информации об ожидаемой стоимости продажи и расчетных затрат на завершение выполнения работ и реализации, доступной на момент проведения анализа. Тем не менее, фактические показатели могут 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 со сроком обязательств Компании.

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

	2017 год	2016 год
Ставка дисконтирования	9.14%	9.44%
Ожидаемый рост заработной платы	4.16%	7.16%
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%
Текущесть кадров	В зависимости от пола и возраста: в среднем для мужчин 7.14%, для женщин – 4.94%	В зависимости от пола и возраста: в среднем для мужчин 6.32%, для женщин – 4.19%

* 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 при признании выручки и дебиторской задолженности

Выручка и дебиторская задолженность с контрактными сроками, предусматривающими отсрочку платежа свыше 90 дней, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений на ожидаемый срок до погашения. При этом используются 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 («ЕГДС»), к которой относятся Компания, ЗАО «Торговый дом «БелАЗ» и ОАО «Кузлитмаш». Компания является производителем карьерных самосвалов и на ее 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 2017 и 2016 годах при оценке стоимости внеоборотных активов была применена ставка дисконтирования на уровне 14.3% годовых и 15.4% годовых, соответственно. Прогноз отношения прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации к выручке на 31 декабря 2017 и 2016 годов составил 14.7% и 11.5% в послепрогнозный период 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 2016 и 2017 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 26,790 тыс. евро и 20,183 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 по состоянию на 31 декабря 2016 года, 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. В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не выявила признаков обесценения данной ЕГДС и соответственно не проводила оценку возмещаемой стоимости.

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.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 28,090 тыс. евро и 33,784 тыс. евро соответственно

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 владела 56.19% и 51.49% акций на 31 декабря 2017 и 2016 годов соответственно. Согласно учредительному договору 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.

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 2017 и 2016 годов, выручка по видам продукции, работ и услуг была представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Выручка от продажи карьерных самосвалов и специальной техники	781,354	376,928
Выручка от продажи запчастей	100,654	60,029
Выручка от продажи вагонов и запчастей к ним	33,111	20,866
Выручка от оказания услуг	7,103	5,244
Прочая выручка	11,574	4,751
Итого выручка	933,796	467,818

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, была представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Сырье и материалы	429,516	231,539
Расходы на оплату труда	69,538	43,911
Коммунальные услуги	21,412	18,767
Амортизация	13,177	10,959
Топливо и горюче-смазочные материалы	4,585	2,519
Обслуживание и ремонт	3,737	2,003
Налоги, кроме налога на прибыль	1,942	1,110
Транспортные расходы	1,629	3,372
Прочее	6,416	2,068
(Восстановление)/начисление резерва под списание материалов до цены чистой возможной реализации	(546)	570
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	98,907	(32,690)
Итого себестоимость продаж	650,313	284,128

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	Примечания	2017 год	2016 год
Расходы на оплату труда		40,894	30,415
Расходы на содержание объектов социальной сферы		5,166	3,714
Материалы		4,786	9,594
Транспортные расходы		2,876	2,074
Командировочные расходы		2,395	2,029
Банковские комиссии		1,813	2,127
Амортизация		1,776	1,106
Коммунальные услуги		633	560
Обслуживание и ремонт		624	1,431
Обесценение инвестиций в совместные предприятия		-	2,190
Прочие		5,810	5,792
Восстановление обесценения авансов и прочих финансовых активов		(2)	(169)
Восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности		(1,028)	(252)
Налоги, кроме налога на прибыль		(4,183)	2,793
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности		(21,254)	4,745
Восстановление обесценения основных средств	4, 12	(26,790)	(20,183)
Итого коммерческие, общие и административные расходы		13,516	47,966

В 2017 году Группа признала доход по налогам, кроме налога на прибыль, в сумме 7,492 тыс. евро, который представляет собой сумму возврата ранее уплаченного налога на добавленную стоимость по операциям по реализации товаров на экспорт, по которым Группа не получила документы, подтверждающие обоснованность применения нулевой ставки, в установленные налоговым законодательством сроки.

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 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
Эффект на входящие остатки от пересчета в валюту представления	(4,739)	(40)
Восстановление резервов	(21,254)	(1,028)
31 декабря 2017 года	22,686	115

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 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	2,594	9,235
Проценты по банковским депозитам	1,639	1,244
Проценты по займам выданным	112	20
Итого финансовые доходы	4,345	10,499

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

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Проценты по кредитам и банковским овердрафтам	30,423	31,682
Проценты по облигационному займу	5,018	11,852
Проценты по факторингу	-	1
Итого финансовые расходы	35,441	43,535

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

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	Примечание	2017 год	2016 год
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	21	9,493	-
Возмещение расходов из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь	27	9,393	-
(Прибыль)/убыток от реализации основных средств		631	(788)
Прочие доходы		3,727	1,803
Корректировка справедливой стоимости биологических активов		(749)	(309)
Штрафы и пени уплаченные и начисление резерва на расходы по судебным искам		(3,004)	(4,501)
Отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	27	(16,558)	-
Прочие расходы		<u>(1,968)</u>	<u>(2,025)</u>
Итого прочие доходы/(расходы), нетто		<u>965</u>	<u>(5,820)</u>

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, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

В 2017 и 2016 годах ставка налога на прибыль в Республике Беларусь составляла 18%, отложенный налог на 31 декабря 2017 и 2016 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.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Основные средства	94,468	116,425
Торговая дебиторская задолженность, нетто	30,434	90,269
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	14,079	-
Запасы	11,735	22,452
Резервы по выплатам сотрудникам	4,724	5,013
Кредиты и займы полученные	1,366	240
Биологические активы	1,138	2,544
Прочие краткосрочные и долгосрочные активы	1,072	20,464
Прочие активы и обязательства	<u>1,019</u>	<u>2,784</u>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>160,035</u>	<u>260,191</u>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Отложенный убыток от курсовых разниц	(39,494)	(23,765)
Инвестиции в зависимые предприятия	(3,333)	(3,543)
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	(1,723)	(2,387)
Основные средства	(1,141)	(1,737)
Запасы	-	(4,584)
Прочие активы и обязательства	<u>(880)</u>	<u>(1,775)</u>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>(46,571)</u>	<u>(37,791)</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>154,942</u>	<u>223,088</u>
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>(41,478)</u>	<u>(688)</u>
Отложенные налоговые активы	28,090	40,487
За вычетом непризнанных налоговых активов	<u>-</u>	<u>(6,703)</u>
Отложенные налоговые активы	<u>28,090</u>	<u>33,784</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(7,479)</u>	<u>(123)</u>

На 31 декабря 2017 года Группа признала отложенный налоговый актив дочерней компании СЗАО «МВЗ», представленный суммой убытка за 2017 год. В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь предприятие может осуществлять перенос убытков на будущее в течение 10 лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток.

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена ниже:

	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	<u>208,875</u>	<u>82,629</u>
Ставка налога на прибыль	18%	18%
Теоретический налог на прибыль по ставке	37,598	14,873
Эффект изменения непризнанного налогового актива	(5,820)	(31,723)
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	713	628
Налоговый эффект доходов, не подлежащих налогообложению	(168)	-
Налоговый эффект расходов, не учитываемых при налогообложении	4,419	3,326
Налоговый эффект по отчислениям в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	2,980	-
Налоговый эффект изменения налогооблагаемой базы основных средств вследствие переоценки, проведенной по белорусским правилам бухгалтерского учета	(3,828)	(4,424)
Налоговый эффект по внутригрупповым дивидендам	1,090	321
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	<u>116</u>	<u>127</u>
Расходы/(экономия) по налогу на прибыль	<u>37,100</u>	<u>(16,872)</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 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	27,977	9,583
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	<u>9,123</u>	<u>(26,455)</u>
Расходы/(экономия) по налогу на прибыль	<u>37,100</u>	<u>(16,872)</u>

Движение отложенных налоговых обязательств и активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Нетто-позиция на начало периода	33,661	4,576
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	(9,123)	26,455
Эффект перевода в валюту представления	<u>(3,927)</u>	<u>2,630</u>
Нетто-позиция на конец периода	<u>20,611</u>	<u>33,661</u>

Агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, в отношении которых не признаются отложенные налоговые активы, на 31 декабря 2017 года составила 6,122 тыс. евро (2016 год: 1,655 тыс. евро). Данные временные разницы включены в состав расходов, не учитываемых при налогообложении. 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 2017 и 2016 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 2015 года	133,362	193,352	11,505	4,843	1,972	12,977	37,662	395,673
Эффект перевода в валюту представления	(905)	(28)	(78)	(12)	(128)	(97)	(834)	(2,082)
Поступления	-	-	-	-	-	-	17,842	17,842
Выбытия	(342)	(1,820)	(324)	(113)	(1,491)	(283)	(1,207)	(5,580)
Перемещение	1,839	18,483	12	284	-	169	(20,787)	-
31 декабря 2016 года	133,954	209,987	11,115	5,002	353	12,766	32,676	405,853
Эффект перевода в валюту представления	(17,854)	(28,812)	(1,509)	(641)	151	(1,561)	(4,305)	(54,531)
Поступления	-	-	-	-	-	-	26,654	26,654
Выбытия	(154)	(1,159)	(217)	(78)	-	(197)	(1,381)	(3,186)
Перемещение	1,840	11,168	2,546	977	-	253	(16,784)	-
31 декабря 2017 года	117,786	191,184	11,935	5,260	504	11,261	36,860	374,790
Накопленная амортизация и обесценение с учетом инфляции								
31 декабря 2015 года	57,761	129,787	7,604	4,184	902	10,568	3,897	214,703
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	(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	47,844	128,928	7,957	4,190	353	10,625	2,508	202,405
Эффект перевода в валюту представления	(6,458)	(18,409)	(872)	(491)	(36)	(1,468)	(229)	(27,963)
Начислено за год	1,740	11,698	624	275	2	614	-	14,953
Перемещение	25	79	34	14	-	2	(154)	-
Восстановление обесценения, признанное в прибылях и убытках	(17,017)	(9,097)	82	(68)	(6)	(185)	(499)	(26,790)
Выбытия	(80)	(1,138)	(203)	(73)	-	(192)	(1,381)	(3,067)
31 декабря 2017 года	26,054	112,061	7,622	3,847	313	9,396	245	159,538
Остаточная стоимость с учетом инфляции								
на 31 декабря 2015 года	75,601	63,565	3,901	659	1,070	2,409	33,765	180,970
на 31 декабря 2016 года	86,110	81,059	3,158	812	-	2,141	30,168	203,448
на 31 декабря 2017 года	91,732	79,123	4,313	1,413	191	1,865	36,615	215,252

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 2017 и 2016 годов составляла 60,985 тыс. евро и 29,795 тыс. евро, соответственно.

В течение 2017 и 2016 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 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 26,790 тыс. евро и 20,183 тыс. евро в 2017 и 2016 годах, соответственно.

В 2017 и 2016 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 468,283 тыс. евро и 181,587 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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. В 2017 году оценки на обесценение не проводилось, поскольку признаков обесценения не наблюдалось.

В течение 2016 года 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 31 декабря 2016 составила 9,249 тыс. евро. Группа была не в праве распоряжаться данными основными средствами, но обладала правом пользования ими. По состоянию на 31 декабря 2017 года сняты аресты со всего ранее арестованного имущества СЗАО «МВЗ».

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		Совокупный доход, отнесенный на неконтролирующую долю		Балансовая стоимость неконтролирующей доли	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	2017 год	2016 год	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»	Россия	49%	49%	13,033	12,280	18,966	13,111
Дочерние предприятия с несущественными неконтролирующими долями						6,789	5,780
Итого						25,755	18,891

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 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные активы	150,667	81,541
Долгосрочные активы	15,449	3,425
Краткосрочные обязательства	(127,295)	(57,868)
Долгосрочные обязательства	(115)	(340)
Собственный капитал акционеров Компании	19,740	13,647
Неконтролирующие доли	18,966	13,111
Выручка	581,397	302,096
Расходы	<u>(549,942)</u>	<u>(277,878)</u>
Прибыль за год	<u>31,455</u>	<u>24,218</u>
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	16,042	12,351
Прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям	<u>15,413</u>	<u>11,867</u>
Прочий совокупный (расход)/доход за год	<u>(4,857)</u>	<u>843</u>
Прочий совокупный (расход)/доход, относящийся к акционерам Компании	(2,477)	430
Прочий совокупный (расход)/доход, относящийся к неконтролирующим долям	<u>(2,380)</u>	<u>413</u>
Итого совокупный доход за год	<u>26,598</u>	<u>25,061</u>
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям	(7,845)	(2,721)
Чистый (отток)/приток денежных средств от:		
- операционной деятельности	(6,396)	53,417
- инвестиционной деятельности	288	234
- финансовой деятельности	<u>(22,637)</u>	<u>(33,109)</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств	<u>(28,745)</u>	<u>20,542</u>

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 56.2% и 51.5% по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 октябре и декабре 2017 года Компания перечислила в уставный фонд СЗАО «БЕЛДЖИ» 4,909 и 6,098 тыс. бел. руб., или 4,674 тыс. евро по официальному курсу на отчетную дату (в декабре 2016 года – 12,910 тыс. бел. руб., или 6,313 тыс. евро) за счет средств, выделенных Компании из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь. В 2016 году доля Компании в СЗАО «БЕЛДЖИ» не изменилась, так как все учредители СЗАО «БЕЛДЖИ» вносили вклады в уставный фонд пропорционально их доле участия. В 2017 году доля Компании в СЗАО «БЕЛДЖИ» возросла до 56,2%. Средства, выделенные Компании из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь, были получены через увеличение уставного капитала Компании.

Ниже представлены сводные показатели финансовой отчетности совместного предприятия по МСФО до исключения сделок внутри Группы (неаудировано).

	СЗАО «БЕЛДЖИ»	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные активы	52,151	50,152
Долгосрочные активы	249,000	230,945
Краткосрочные обязательства	(42,836)	(44,679)
Долгосрочные обязательства	(216,610)	(196,216)
Вышеуказанные активы и обязательства включают:		
Денежные средства и их эквиваленты	1,102	628
	2017 год	2016 год
Выручка	7,106	55,627
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(6,522)	352
(Убыток)/прибыль за год	<u>(6,522)</u>	<u>365</u>
Итого совокупный (убыток)/доход за год	<u>(6,522)</u>	<u>365</u>
Корректировка прибыли прошлого года	(3,052)	-

Вышеуказанные (убыток)/прибыль за год включают следующие статьи:

	2017 год	2016 год
Амортизация	(117)	(319)
Процентный доход	464	228
Расходы по налогу на прибыль	-	(12)

Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия включает:

	2017 год	2016 год
Чистые активы совместного предприятия	41,705	40,202
Доля Группы в совместном предприятии	56.2%	51.5%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия	23,434	20,699

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 2017 и 2016 годов, так как Группа не имеет возможности достоверно оценить ожидаемую сумму условного обязательства ввиду факторов, не зависящих от Группы.

Изменения в инвестициях в совместные предприятия после отчетной даты раскрыты в Примечании 31.

Прочие совместные предприятия

Агрегированная информация о несущественных совместных предприятиях:

	2017 год	2016 год
Доля Группы в убытке от продолжающейся деятельности	-	(396)
Доля Группы в прочем совокупном доходе	-	(61)
Доля Группы в общем совокупном доходе	<u>-</u>	<u>(457)</u>
Агрегированная балансовая стоимость долей Группы в чистых активах этих совместных предприятиях	-	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года непризнанные убытки от участия в совместной деятельности отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2017 года непризнанная доля в убытках совместных предприятий составила 670 тыс. евро, в прочем совокупном доходе – 129 тыс. евро. Кумулятивная доля в убытках совместных предприятий составила 799 тыс. евро.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года инвестиции в зависимые предприятия представлены следующим образом:

	Доля участия	Инвестиции в зависимые предприятия	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ТОО «АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС»	38.00%	1,737	1,739
«БЕЛАЗИЯ ПТЕ. ЛТД» Сингапур	25.00%	625	714
ЗАО «УРАЛБЕЛАЗСЕРВИС»	25.00%	466	504
ТОО СП «КазБелаАЗ»	29.00%	463	428
ООО «СТЛЦ «БЕЛАЗ-УРАЛ»	30.00%	322	287
ООО «ЦТП БЕЛАЗ-СПЕЦМАШ»	30.00%	233	232
СООО БЕЛТРИБО	25.95%	53	85
БЕЛАЗ-ЕВРОПА ГмбХ	30.00%	12	11
ООО «Гандбольный спортивный клуб БНТУ-БЕЛАЗ»	25.00%	-	8
ООО «БЕЛАВТОСИБ»	26.00%	-	-
Итого инвестиции в зависимые предприятия		3,911	4,008

Все вышеуказанные зависимые предприятия отражены по методу долевого участия. Отчетной датой для всех предприятий является 31 декабря. В течение 2017 и 2016 годов предприятиям Группы были начислены дивиденды в сумме 46 и 110 тыс. евро соответственно (выплачено за 2017 год – 171 тыс. евро, за 2016 год – 76 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2016 года непризнанные убытки от участия в зависимых предприятиях отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2017 года непризнанная доля в убытках зависимого предприятия составила 3 тыс. евро.

16. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов стоимость запасов за вычетом резерва под списание запасов до цены чистой возможной реализации представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	137,009	101,210
Готовая продукция	77,416	203,299
Незавершенное производство	71,999	66,116
Итого запасы	286,424	370,625

В 2017 и 2016 годах в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражен результат от восстановления/начисления резерва под списание запасов до цены чистой возможной реализации.

В 2017 году образовался доход от восстановления стоимости сырья в сумме 545 тыс. евро (2016: убыток в сумме 570 тыс. евро) и убыток от списания стоимости незавершенного производства в сумме 514 тыс. евро (2016: доход в сумме 487 тыс. евро).

В 2017 году отражены расходы от начисления резерва под списание неликвидной готовой продукции в сумме 3,435 тыс. евро, которая, в основном, принадлежала к компании ОАО «БЕЛАЗ» – управляющая компания «БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ».

В 2016 году была восстановлена ранее списанная до чистой возможной цены реализации готовая продукция, принадлежащая СЗАО «Могилевский вагоностроительный завод», в сумме 7,939 тыс. евро, а также был создан резерв под неликвидную готовую продукцию прочих компаний Группы в сумме 2,087 тыс. евро.

Результат от списания/восстановления 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.

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие краткосрочные нефинансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, выданные поставщикам	26,593	12,163
НДС по приобретенным товарно-материальным ценностям	19,068	20,065
НДС, подлежащий возмещению	18,438	6,716
Авансы по прочим налогам	2,388	1,272
Авансы по налогу на прибыль	2,175	567
Прочие нефинансовые активы	1,043	1,118
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам	<u>(370)</u>	<u>(364)</u>
Итого прочие краткосрочные нефинансовые активы	<u>69,335</u>	<u>41,537</u>

Все прочие краткосрочные нефинансовые активы являются возмещаемыми.

18. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 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	101,958	(21,609)	80,349
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на групповой основе	21,035	(1,077)	19,958
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на индивидуальной основе и не подвергавшаяся обесценению	<u>90,461</u>	<u>-</u>	<u>90,461</u>
Итого	<u>213,454</u>	<u>(22,686)</u>	<u>190,768</u>

	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 обесценение на индивидуальной основе и не подвергавшаяся обесценению	<u>40,140</u>	<u>-</u>	<u>40,140</u>
Итого	<u>206,580</u>	<u>(48,679)</u>	<u>157,901</u>

Средний срок отсрочки платежа, предоставляемой юридическим лицам – клиентам Группы, в 2017 и 2016 годах составлял от 180 до 240 дней. В 2017 и 2016 годах максимальная отсрочка оплаты продукции, предоставляемая отдельным покупателям Группы, составляла 570-1,440 дней.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность, по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает эту задолженность возмещаемой (включая начисленные проценты, если просрочка превышает 60 дней).

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Меньше 180 дней	979	9,297
180-360	-	-
Более 360 дней	670	-
Итого	<u>1,649</u>	<u>9,297</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года на 30% остатков средств на расчетных счетах 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 2017 года со всех счетов снят судебный арест.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в банках	31,906	46,346
Срочные вклады с первоначальным сроком погашения до 90 дней	7,585	3,033
Денежные средства в пути	664	1,044
Денежные средства в кассе	7	4
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>40,162</u>	<u>50,427</u>

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 2017 и 2016 годов задолженность по полученным кредитам и займам представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты белорусских банков:		
- на текущую деятельность	262,898	268,187
- облигационный займ	-	123,864
- инвестиционные	33,848	49,699
- обязательство по лизингу	2,047	3,593
Кредиты иностранных банков и займы юридических лиц	29,418	57,645
Итого кредиты и займы	<u>328,211</u>	<u>502,988</u>
За вычетом краткосрочной части	(253,299)	(326,289)
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>74,912</u>	<u>176,699</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2017 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	171,425	49,369	27,510	4,995	253,299
Диапазон эффективной процентной ставки	5.3%-8.0%	6.1%-9.2%	10.8%-14.0%	12.0%-18.1%	
Долгосрочные кредиты и займы	799	73,757	28	328	74,912
Диапазон эффективной процентной ставки	8.0%-11.0%	6.1%-9.2%	11.2%-14.4%	18.0%-32.6%	
Итого кредиты и займы	172,224	123,126	27,538	5,323	328,211

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 процентной ставки	9%	6%-9%	12%-15%	20%-46%	
Долгосрочные кредиты и займы	48,056	117,751	10,874	18	176,699
Диапазон эффективной процентной 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 2017 и 2016 годов являются обеспеченными. В таблице ниже представлена информация о видах обеспечения кредитов и займов.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Запасы	221,555	214,355
Основные средства	130,263	196,635
Права на дебиторскую задолженность (номинальная сумма)	98,020	86,572
Итого балансовая стоимость заложенного имущества	449,838	497,562
Гарантия Правительства Республики Беларусь	134,485	196,262

Нарушение кредитных соглашений

На 31 декабря 2016 года Группа имела нарушения ковенантов по существующим кредитным договорам. При невыполнении данных ковенантов кредитор имеет право досрочно предъявить требования на задолженность с наступившим сроком погашения и причитающиеся проценты. На 31 декабря 2016 года долгосрочная часть задолженности по основному долгу и процентам по таким кредитам была расклассифицирована как краткосрочная на общую сумму 1,586 тыс. евро. Общая балансовая стоимость таких кредитов на 31 декабря 2016 года составила 3,232 тыс. евро. На 31 декабря 2017 года группа не имела нарушения ковенантов по существующим кредитным договорам.

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена ниже:

	31 декабря 2016 года	Поступления	Погашения	Курсовые разницы	Неденежные изменения			31 декабря 2017 года
					Эффект пересчета в валюту представления	Амортизация по эффективной ставке	Изменение задолженности по процентам	
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	502,988	322,286	(460,721)	23,884	(57,195)	1,504	(4,535)	328,211

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 2017 и 2016 годов сумма просроченной кредиторской задолженности составляла 12,065 тыс. евро и 27,737 тыс. евро, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 года у дочернего предприятия Группы, СЗАО «МВЗ», числилась просроченная кредиторская задолженность, которая в 2017 году была списана, так как по ней истек срок исковой давности. В результате в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был отражен доход на сумму 9,481 тыс. евро (Примечание 10).

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие краткосрочные обязательства были следующие:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства		
Задолженность перед инвестиционным фондом Министерства промышленности Республики Беларусь	6,690	-
Задолженность по оплате труда	4,763	3,805
Прочая кредиторская задолженность	7,420	7,131
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	18,873	10,936
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость к уплате	10,978	7,002
Прочие налоги	9,284	1,347
Задолженность перед фондом социальной защиты	1,614	1,104
Резерв по судебным искам	84	702
Итого прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	21,960	10,155
Итого прочие краткосрочные обязательства	40,833	21,091

23. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочая дебиторская задолженность	9,909	14,260
Займы выданные	5,466	1,045
Депозиты	3,167	1,010
Акции и паи (инвестиции в компании, не приводящие к существенному влиянию, менее 20% владения)	583	619
За вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(115)	(1,183)
Итого прочие финансовые активы	19,010	15,751

24. РЕЗЕРВ ПО ВЫПЛАТАМ СОТРУДНИКАМ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные обязательства		
Резерв по долгосрочным выплатам сотрудникам	4,688	5,869
Итого долгосрочные обязательства	4,688	5,869
Резерв по неиспользованным отпускам	4,926	3,248
Резерв по полугодовому бонусу сотрудникам	3,479	1,763
Краткосрочная часть резерва по долгосрочным выплатам сотрудникам	2,925	2,308
Итого краткосрочные обязательства	11,330	7,319
Итого резерв по выплатам сотрудникам	16,018	13,188

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 2017 и 2016 годов, включают:

	2017 год	2016 год
Стоимость услуг:		
Стоимость услуг отчетного года	345	383
Чистый процентный расход	570	548
Изменение демографических допущений	(56)	14
Изменение финансовых допущений	(129)	127
Корректировки на основе опыта	<u>1,183</u>	<u>(81)</u>
Итого компоненты, признанные в прибылях и убытках	<u>1,913</u>	<u>991</u>
Переоценка чистых обязательств резерва с установленными выплатами:		
Изменение демографических допущений	(54)	114
Изменение финансовых допущений	(702)	802
Корректировки на основе опыта	(34)	(1,726)
Итого компоненты, признанные в прочем совокупном доходе	<u>(790)</u>	<u>(810)</u>
Итого	<u><u>1,123</u></u>	<u><u>181</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 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

	2017 год	2016 год
Обязательства по выплатам сотрудникам на начало периода	8,177	8,785
Стоимость вклада текущего периода службы	345	383
Процентные расходы	570	548
Актуарная переоценка:		
- изменения демографических допущений	(110)	128
- изменения финансовых допущений	(831)	929
- корректировки на основе опыта	1,149	(1,807)
Выплаты за год	(568)	(686)
Эффект курсовых разниц от пересчета в валюту представления	<u>(1,119)</u>	<u>(103)</u>
Итого долгосрочные обязательства по резерву по выплатам сотрудникам	<u><u>7,613</u></u>	<u><u>8,177</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 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.

В октябре 2017 года Министерство промышленности Республики Беларусь приняло решение увеличить уставный фонд Компании на 6,250 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения) путем эмиссии 163,073 акций с передачей в собственность Республики Беларусь.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальный уставный фонд, тыс. бел. руб.	266,172	251,822
Простые акции, штук	3,024,683	2,861,610
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 2017 года по результатам деятельности за 2016 год были объявлены и уплачены дивиденды в размере 6,093 тыс. евро (2016 год: 879 тыс. евро) (по официальному курсу на отчетную дату).

Согласно приказу Министерства промышленности Республики Беларусь от 30 марта 2018 года по результатам деятельности за 2017 год Компанией были объявлены дивиденды в размере 15,052 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения) (Примечание 31).

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

	ЗАО «Торговый дом «БелАЗ»	Прочие	Итого неконтролирующие доли
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	-	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>
Доля в прибыли за год	15,413	1,776	17,189
Доля в совокупном доходе за год	(2,380)	(180)	(2,560)
Начисленные дивиденды	(7,845)	-	(7,845)
Изменения в неконтролирующих долях	-	337	337
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	667	(924)	(257)
31 декабря 2017 года	<u>18,966</u>	<u>6,789</u>	<u>25,755</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 обеспечение этой дебиторской задолженности. 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	
		2017 год	2016 год	2017 год	2016 год
Зависимые организации Группы		21,601	30,696	357	46
Совместные предприятия, в которых участвует Группа		11	1,438	1,793	-
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства:					
ОАО «Белшина»	Закупка комплектующих	351	278	17,924	14,553
ОАО «Кузнечный завод тяжелых штамповок»	Продажа материалов и полуфабрикатов, закупка комплектующих	11,279	2,569	17,600	7,088
ОАО «Беларуськалий»	Продажа готовой продукции (железнодорожных вагонов)	11,466	1,911	16	-
ОАО «Промагролизинг»	Продажа готовой продукции (железнодорожных вагонов)	11,234	2,260	-	1,004
РУПП «Гранит»	Продажа готовой продукции (карьерных самосвалов), закупка строительных материалов	3,339	1,182	68	55

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

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Зависимые организации Группы	9,468	19,849	9	47
Совместные предприятия, в которых участвует Группа	673	1,546	28	31
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства:				
ОАО «Беларуськалий»	8,199	1,911	-	-
РУПП «Гранит»	2,352	-	-	-
ОАО «Промагролизинг»	-	-	2,594	-
ОАО «Белшина»	-	40	2,244	5,665
ОАО «Кузнечный завод тяжелых штамповок»	1,071	306	1,529	589

В 2017 и 2016 годах операции с зависимыми предприятиями представляли собой в основном выручку, полученную от зависимых предприятий ТОО «АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС К» и BELAZIA PTE. LTD.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов 33% и 6% денежных средств, соответственно, находились в банках, контролируемых государством Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов 43% и 47% кредитов и займов, соответственно, были получены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, 80% и 62% кредитов и займов были привлечены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016, Группой было погашено 68% и 81% 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	
	2017 год	2016 год	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ключевой управленческий персонал Компании	393	332	30	55

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в 2017 году Группа осуществляла обязательные отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь, который является организацией под контролем государства, в размере 15 % от чистой прибыли Компании, оставшейся в распоряжении после уплаты налогов. Отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь в 2017 году составляли 16,558 тыс. евро. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела обязательства по отчислениям в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь в сумме 6,690 тыс. евро.

В течение 2017 года Группа получила из средств внебюджетного централизованного инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь 9,393 тыс. евро, которые представляют собой возмещение части денежных средств, затраченных на погашение процентов по кредиту перед ОАО «БПС-Сбербанк», привлеченному на финансирование проекта по созданию мощностей и увеличению объемов производства и реализации карьерных самосвалов.

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 ОАО «БПС-Сбербанк» банку развития, в случае неисполнения Компанией обязательств по возврату основного долга, в размере остатка суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года сумма гарантии составила 35,000 и 60,000 тыс. долларов США соответственно.

В 2015 году Компания и ОАО «БПС-Сбербанк» заключили кредитный договор. В соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 27 июля 2015 года № 632 в обеспечение надлежащего исполнения Компанией обязательств по данному договору была предоставлена гарантия Правительства Республики Беларусь. Согласно гарантии Правительство Республики Беларусь обязано уплатить сумму, причитающуюся ОАО «БПС-Сбербанк», в случае неисполнения Компанией обязательств по возврату основного долга, в размере остатка суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года сумма гарантии составила 105,170 и 138,800 тыс. евро соответственно.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств в размере 16,539 тыс. евро и 5,432 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 84 тыс. евро и 616 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 (Примечания 12 и 18), а также на пользование расчетными счетами в качестве меры по обеспечению исков. По состоянию на 31 декабря 2017 года сняты аресты со всего ранее арестованного имущества СЗАО «МВЗ».

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 2017 и 2016 годов составила 897 тыс. евро и 587 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, пять лет, 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 2017, 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 2017 и 2016 годов составила 3,120 тыс. евро и 6,028 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 «S&P» 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 2017 и 2016 годов максимальный уровень кредитного риска составлял:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	190,768	157,901
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	18,427	15,132
Денежные средства и их эквиваленты	40,162	50,427

Концентрация кредитного риска

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов задолженности 12 крупнейших контрагентов Группы составляли 90% и 84% торговой дебиторской задолженности Группы, соответственно.

Суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь в иностранной валюте по данным международного рейтингового агентства «Standard & Poors» в 2017 и 2016 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 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	190,768	190,768
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	15,260	15,260
Денежные средства и их эквиваленты	74	2,108	558	12	31,718	-	5,692	40,162
Итого финансовые активы	74	2,108	558	12	31,718	-	211,720	246,190

	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

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 2017 и 2016 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 на 31 декабря 2017 года	Потоки денежных средств по договору	До 1 месяца	1 месяц – 3 месяца	3 месяца – 1 год	Более 1 года
Кредиты и займы	328,211	350,385	8,521	46,108	214,877	80,879
Торговая кредиторская задолженность	71,822	71,822	64,040	5,439	2,343	-
Прочие краткосрочные обязательства	18,873	18,873	16,941	430	1,502	-
Итого финансовые обязательства	418,906	441,080	89,502	51,977	218,722	80,879

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	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

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 2017 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	118,021	15,845	1,216	90	-	135,172
Денежные средства и их эквиваленты	3,551	565	11,241	-	6	15,363
Прочие финансовые активы	1	18	101	-	-	120
Итого финансовые активы	121,573	16,428	12,558	90	6	150,655
Обязательства						
Кредиты и займы	(170,883)	(123,126)	(27,470)	-	-	(321,479)
Торговая кредиторская задолженность	(30,995)	(7,192)	(15,577)	-	(52)	(53,816)
Прочие краткосрочные обязательства	(5)	(3,141)	(41)	-	(10)	(3,197)
Итого финансовые обязательства	(201,883)	(133,459)	(43,088)	-	(62)	(378,492)
Итого открытая позиция	(80,310)	(117,031)	(30,530)	90	(56)	(227,837)

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)

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена валютному риску по остаткам, номинированным в долларах США и евро. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов 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.

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 белорусского и российского рубля к соответствующей валюте на 1%. Ослабление белорусского и российского рубля к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыль. Изменение курсов валют не оказывает влияние на собственный капитал.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года		
	Доллар США +10%	Доллар США -1%	Доллар США +10%	Доллар США -1%	
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения		(8,031)	803	(23,134)	2,313
	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года		
	Евро +10%	Евро -1%	Евро +10%	Евро -1%	
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения		(11,703)	1,170	(12,766)	1,277

Валютный риск в основном снижается привязкой цен на продукцию 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 2017 года структура финансовых инструментов Группы с плавающими процентными ставками была следующей:

	Плавающая процентная ставка
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	<u>5,955</u>
Итого финансовые активы	<u>5,955</u>
Обязательства	
Кредиты и займы	<u>(106,557)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(106,557)</u>
Итого открытая позиция	<u>(100,602)</u>

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>

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 собственный капитал отсутствует.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1,006)	1,006
		31 декабря 2016 года
		Ставка процента +1%
		Ставка процента -1%
		(1,488)
		1,488

Географическая концентрация

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2017 года
Активы					
Торговая дебиторская задолженность, нетто	14,713	132,407	3,718	39,930	190,768
Денежные средства и их эквиваленты	27,107	5,961	-	7,094	40,162
Прочие финансовые активы	13,719	5,153	-	138	19,010
Итого финансовые активы	55,539	143,521	3,718	47,162	249,940
Обязательства					
Кредиты и займы	(298,707)	(29,504)	-	-	(328,211)
Торговая кредиторская задолженность	(15,513)	(24,569)	(30,638)	(1,102)	(71,822)
Прочие краткосрочные обязательства	(12,217)	(3,322)	(3,099)	(235)	(18,873)
Итого финансовые обязательства	(326,437)	(57,395)	(33,737)	(1,337)	(418,906)
Открытая позиция	(270,898)	86,126	(30,019)	45,825	(168,966)

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)

Управление капиталом

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем, максимизации прибыли акционеров, поддержания доверия кредиторов и рынка за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2016 годом общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 20, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы, нераспределенную прибыль и неконтролирующие доли, рассмотренные в Примечаниях 25-26).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

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.

Балансовая стоимость и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы и дебиторская задолженность:				
- торговая дебиторская задолженность	190,768	190,937	157,901	158,156
- прочая финансовые активы	19,010	19,010	15,751	15,751
Денежные средства и их эквиваленты	40,162	40,162	50,427	50,427
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	328,211	329,643	502,988	508,565
- торговая кредиторская задолженность	71,822	71,822	78,854	78,854
- прочие краткосрочные обязательства	18,873	18,873	10,936	10,936

Кредиты и займы

Кредиты и займы имеют плавающие, фиксированные ставки, а также Группой были получены беспроцентные кредиты, которые 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).

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. 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

В соответствии с приказом Министерства промышленности Республики Беларусь в марте 2018 года Компанией принято решение о выплате дивидендов по итогам работы за 2017 год в размере 15,052 тыс. евро (на дату принятия решения). Перечисление будет производиться ежемесячно равными частями с 1 мая 2018 года по 31 ноября 2018 года.

В августе 2018 года в соответствии с Приказом Министерства промышленности Республики Беларусь произошло увеличение уставного фонда Компании на 15,263 тыс. евро (по курсу на дату принятия решения) путем эмиссии 411,989 простых акций с передачей их в собственность Республики Беларусь.

В марте 2018 года произошел дополнительный выпуск акций СЗАО «БЕЛДЖИ» за счет средств акционера Zhejiang Jirun Automobile Co. Ltd в размере 880 тыс. евро (на дату принятия решения). В сентябре 2018 года было принято решение об увеличении уставного фонда СЗАО «БЕЛДЖИ» за счет средств акционеров на сумму 6,352 тыс. евро (на дату принятия решения). Доля Компании в уставном фонде СЗАО «БЕЛДЖИ» после перераспределения долей составила 56.23%. Изменений в порядке принятия решений и наличии совместного контроля не произошло.

В феврале 2016 года принято решение о реорганизации ООО «Воскресенский Белаз-Сервис» путем его присоединения к ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ». В январе 2018 года ООО «Воскресенский Белаз-Сервис» присоединен к ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ». Доля ОАО «БЕЛАЗ-СЕРВИС» в уставном капитале ООО «ЦТП «КМА-БЕЛАЗ» составила 100%.

В феврале 2018 года было принято решение о реорганизации ООО «ДПСФ «Хак-Белаз-Сервис» путем присоединения к нему ООО «Приморский техцентр «БелАЗ-сервис». Доля ОАО «БЕЛАЗ» в уставном капитале ООО «ДПСФ «Хак-Белаз-Сервис» составила 100%.

В марте 2018 года произошло изменение состава участников ООО «БАЗА ОТДЫХА «ЧАЙКА БЕЛАЗ». Доля ОАО «БЕЛАЗ» составила 23.486%.

В марте 2018 года произошел выход компании AVIC INTERNATIONAL AERO-DEVELOPMENT CORPORATION из состава участников совместного предприятия ООО «АВИК-БЕЛАЗ КАРЬЕРНЫЕ МАШИНЫ». На дату выпуска отчетности выход участника не был завершен.

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.