

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

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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	2-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9-10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-60

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 2018 ГОДА

Руководство Открытого акционерного общества "БЕЛАЗ" – управляющая компания холдинга "БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ" ("Компания") и его дочерних предприятий ("Группа") отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 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"), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

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:

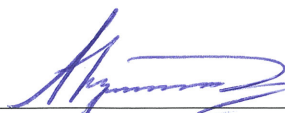
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы 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 для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством 20 июня 2019 года.

От имени Руководства:



И.о. генерального директора
Степук О.Г.



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 2018 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 2018 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 "Основание 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 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Инвестиции Компании в совместное предприятие СЗАО "БЕЛДЖИ", учитываемые по методу долевого участия, отражены в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года в сумме 25,487 тыс. евро (на 31 декабря 2017 года: 23,434 тыс. евро), и доля в убытке СЗАО "БЕЛДЖИ" в сумме 15,162 тыс. евро включена в состав прибыли Группы за 2018 год (2017 год: 5,381 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 2018 и 2017 годов и доли в убытке/прибыли этого совместного предприятия за 2018 и 2017 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.

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 2018 и 2017 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 2017 год также содержало соответствующие оговорки.

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?

Признание выручки в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Выручка является одним из ключевых показателей деятельности Группы, формируется в рамках операций с контрагентами, расположенными по всему миру, характеризуется наличием индивидуально значительных по суммам операций. Договоры на продажу содержат различные условия, влияющие на определение момента или периода времени, когда выполняются критерии для признания выручки. В связи с переходом на новый МСФО 15 "Выручка по договорам с покупателями" ("МСФО 15"), начиная с 1 января 2018 года Группа провела анализ различных типов договоров на продажу и определила, в какой момент (или период времени) должна признаваться по ним выручка.

Признание выручки является ключевым вопросом аудита в связи с тем, что переход на новый стандарт вызвал необходимость принятия решений в отношении изменения учетной политики, комплексной оценки эффекта применения МСФО 15, а также требует от руководства формирования суждений на основе толкования условий договоров, рыночных условий и характера реализуемых товаров и услуг.

Информация о выручке раскрыта в Примечании 5.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы проанализировали учетную политику в отношении признания выручки, в том числе ее изменения в связи с применением МСФО 15.

Мы проанализировали выводы руководства в отношении договоров с покупателями, действующими на момент перехода на МСФО 15 и в течение отчетного периода, в том числе в отношении следующих аспектов:

- выделение идентифицируемых в момент заключения обязательств по договору;
- оценку способности и намерения покупателя выплатить причитающуюся продавцу стоимость в обмен на товары, которые будут переданы покупателю;
- определение момента или периода перехода контроля над товарами от Группы к покупателю;
- выделение значительного компонента финансирования.

На выборочной основе мы проверили обоснованность признания выручки, момента или периода признания выручки и суммы признанной выручки, исходя из условий соответствующих договоров и другой первичной документации, включая корректность определения наличия, оценки и учета значительного компонента финансирования.

Мы оценили корректность и полноту раскрытия информации о признании выручки в консолидированной финансовой отчетности.

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, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство 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.

20 июня 2019 года
Минск, Беларусь

Генеральный директор



О.И. Степанеева

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»

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

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

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

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

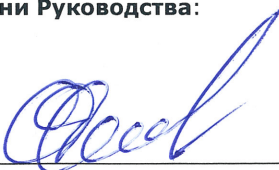
Регистрационные данные: Свидетельство о государственной регистрации № 0098185 от 3 марта 2014 года, УНП 101518377


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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
(в тысячах евро)**

	Примечания	2018 год	2017 год
Выручка	5	979,906	933,796
Себестоимость продаж	6	(675,815)	(650,313)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		304,091	283,483
Коммерческие, общие и административные расходы	7	(83,458)	(13,516)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(8,982)	(25,976)
Финансовые доходы	8	4,860	4,345
Финансовые расходы	9	(21,157)	(35,441)
Доля в прибыли зависимых предприятий	15	772	396
Доля в убытке совместных предприятий	14	(15,162)	(5,381)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	10	(3,021)	965
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		177,943	208,875
Расходы по налогу на прибыль	11	(38,633)	(37,100)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		139,310	171,775
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета материнской компании Группы в валюту представления		5,338	(8,378)
Изменение актуарных оценок	24	(468)	790
		4,870	(7,588)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы от пересчета дочерних, зависимых и совместных компаний Группы в валюту представления		7,614	(9,201)
		7,614	(9,201)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		12,484	(16,789)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		151,794	154,986
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам Компании		126,200	154,586
Неконтролирующим долям	26	13,110	17,189
		139,310	171,775
Совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам Компании		138,665	140,357
Неконтролирующим долям	26	13,129	14,629
		151,794	154,986

От имени Руководства:


И.о. генерального директора
Степук О.Г.


Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 13-60 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 2018 ГОДА
(в тысячах евро)**

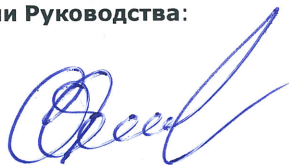
	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	229,370	215,252
Нематериальные активы		1,344	1,624
Инвестиции в совместные предприятия	14	25,487	23,434
Инвестиции в зависимые предприятия	15	4,360	3,911
Отложенные налоговые активы	11	30,990	20,981
Торговая дебиторская задолженность	18	12,578	7,886
Прочие нефинансовые активы	17	7,832	4,794
Итого долгосрочные активы		311,961	277,882
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	16	356,944	286,424
Торговая дебиторская задолженность	18	184,096	182,882
Прочие нефинансовые активы	17	63,812	69,335
Прочие финансовые активы	23	42,205	19,010
Денежные средства и их эквиваленты	19	118,558	40,162
Итого краткосрочные активы		765,615	597,813
ИТОГО АКТИВЫ		1,077,576	875,695
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	287,336	286,351
Дополнительно внесенный капитал	25	787	826
Резерв пересчета в валюту представления		16,931	3,998
Нераспределенная прибыль		145,735	53,814
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		450,789	344,989
Неконтролирующие доли	26	27,857	25,755
Итого капитал		478,646	370,744
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	86,297	74,912
Резерв по выплатам сотрудникам	24	5,742	4,688
Отложенные налоговые обязательства	11	125	370
Прочие долгосрочные обязательства		236	-
Итого долгосрочные обязательства		92,400	79,970

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

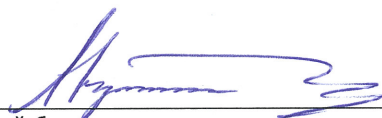
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиты и займы	20	134,779	253,299
Торговая кредиторская задолженность	21	73,493	71,822
Авансы, полученные от покупателей		221,224	45,732
Резерв по выплатам сотрудникам	24	12,725	11,330
Текущие обязательства по налогу на прибыль		5,614	1,965
Прочие краткосрочные обязательства	22	58,695	40,833
Итого краткосрочные обязательства		506,530	424,981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		598,930	504,951
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,077,576	875,695

От имени Руководства:



И.о. генерального директора
Степук О.Г.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 13-60 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 2018 ГОДА (в тысячах евро)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
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 (убыток)/доход		-	-	(15,019)	155,376	140,357	14,629	154,986
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
Эффект от пересчета статей капитала в валюту представления		(13,673)	(39)	-	(16,860)	(30,572)	2,099	(28,473)
Прибыль за год		-	-	-	126,200	126,200	13,110	139,310
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-	12,933	(468)	12,465	19	12,484
Итого совокупный доход		-	-	12,933	125,732	138,665	13,129	151,794


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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах евро)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительно внесенный капитал	Резерв пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	Неконтролирующие доли	Итого капитал
Начисленные дивиденды акционерам Компании		-	-	-	(18,499)	(18,499)	-	(18,499)
Начисленные дивиденды неконтролирующим долям		-	-	-	-	-	(11,578)	(11,578)
Увеличение уставного капитала	25	14,658	-	-	-	14,658	-	14,658
Изменения в неконтролирующих долях	26	-	-	-	1,548	1,548	(1,548)	-
31 декабря 2018 года		287,336	787	16,931	145,735	450,789	27,857	478,646

От имени Руководства:



И.о. генерального директора
Степук О.Г.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 13-60 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 2018 ГОДА
(в тысячах евро)**

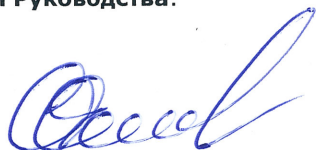
	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налогообложения	177,943	208,875
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	17,402	14,953
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств	1,545	(26,790)
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	8,020	(21,254)
Восстановление резервов под обесценение прочих финансовых и нефинансовых активов	(611)	(1,030)
Финансовые расходы	21,157	35,441
Финансовые доходы	(4,860)	(4,345)
Возмещение расходов из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь	(4,815)	(9,393)
Убыток от курсовых разниц, нетто	8,982	25,976
Убыток/(прибыль) от реализации основных средств	2,686	(631)
Корректировка справедливой стоимости биологических активов	(163)	749
Формирование резерва по выплатам сотрудникам	3,007	4,222
Формирование резервов под списание запасов до цены чистой возможной реализации	1,113	3,404
Доля в убытке зависимых и совместных компаний (Доходы)/расходы по резерву по судебным искам	14,390	4,985
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	(28)	562
Прочее	(29)	(9,493)
	<u>(2,147)</u>	<u>(967)</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотных активах и обязательствах	<u>243,592</u>	<u>225,264</u>
Изменения в оборотных активах и обязательствах:		
Изменение в запасах	(85,310)	31,970
Изменение в торговой дебиторской задолженности	(5,461)	(30,003)
Изменение в прочей дебиторской задолженности	(5,830)	4,073
Изменение в авансах, выданных поставщикам	2,413	(16,036)
Изменение в прочих краткосрочных активах	(5,928)	(748)
Изменение в текущих активах по налогам, кроме налогов на прибыль	(32,967)	(31,693)
Изменение в текущих обязательствах по прочим налогам	25,655	13,013
Изменение в торговой кредиторской задолженности	(1,176)	22,996
Изменение в авансах, полученных от покупателей	177,677	9,311
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	(4,636)	1,557
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах	236	(296)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	<u>308,265</u>	<u>229,408</u>
Проценты уплаченные	(19,687)	(41,480)
Поступления из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь в счет компенсации понесенных процентных расходов	4,815	9,393
Налог на прибыль уплаченный	<u>(8,606)</u>	<u>(12,700)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	<u>284,787</u>	<u>184,621</u>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах евро)**

	2018 год	2017 год
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(51,285)	(29,928)
Проценты полученные	4,025	1,751
Поступления от реализации основных средств	3,408	750
Размещение банковских депозитов	(12,756)	(3,160)
Возврат банковских депозитов	3,085	870
Выдача займов	(11,805)	(4,569)
Погашение займов выданных	4,455	10
Внесение денежных средств в уставный капитал совместного предприятия	(16,010)	(4,674)
	<u>(76,883)</u>	<u>(38,950)</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	(18,499)	(6,093)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям	(11,578)	(7,845)
Поступления по кредитам и займам	419,937	322,286
Погашение кредитов и займов	(533,803)	(460,721)
Выпуск акций	14,658	6,093
	<u>(129,285)</u>	<u>(146,280)</u>
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	<u>(129,285)</u>	<u>(146,280)</u>
Эффект пересчета в валюту представления и влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(223)	(9,656)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	78,396	(10,265)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	40,162	50,427
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	118,558	40,162

От имени Руководства:



И.о. генерального директора
Степук О.Г.



Главный бухгалтер
Пушкин А.Н.

Примечания на страницах 13-60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 и 2017 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 2018 года составила 13,082 человек, на 31 декабря 2017 года – 12,007 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 2018 года	31 декабря 2017 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 "Крановый завод" (ОАО "СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ")	1.1	Беларусь	50.99%	50.99%	Производство
ООО "Футбольный клуб "ТОРПЕДО-БЕЛАЗ"		Беларусь	79.27%	79.27%	Социальные услуги
ЗАО "Торговый дом "БелАЗ"	1.2	Россия	55.00%	51.00%	Торговля
ООО "Ленинградский БелАЗсервис"		Россия	70.00%	70.00%	Торговля, сервис
СП ООО "Кузбасс-БелАЗ-сервис"		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО "Кольский Белавтосервис"		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО "БелАЗ-Сервис Айхал"		Россия	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ООО "Воскресенский БелАЗ-сервис"	1.3	Россия	-	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"	1.4	Россия	-	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 "ЖИТОМИР-БЕЛАЗ-СЕРВИС"		Украина	53.00%	53.00%	Торговля, сервис
ООО "БАЗА ОТДЫХА "ЧАЙКА БЕЛАЗ"	1.5	Украина	23.49%	100.00%	Социальные услуги
ТОО ИП "Белаз-Сервис-Балхаш"		Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
ТОО "Казахстанский Белавтосервис"		Казахстан	100.00%	100.00%	Торговля, сервис
FINMINING PTE. LTD.		Сингапур	100.00%	100.00%	Торговля, лизинг
BELAZ LATIN AMERICA SpA		Чили	100.00%	100.00%	Торговля

Примечания

- 1.1 В декабре 2018 года ОАО "СЛУЦКИЙ ЗАВОД ПОДЪЕМНО-ТРАНСПОРТНОГО ОБОРУДОВАНИЯ" переименован в ОАО "Крановый завод".
- 1.2 В ноябре 2018 года были перераспределены доли в уставном капитале ЗАО "Торговый дом "БелАЗ", в результате чего доля Компании увеличилась с 51% до 55%.
- 1.3 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" был присоединен к ООО "ЦТП "КМА-БЕЛАЗ".
- 1.4 В феврале 2018 года было принято решение о реорганизации ООО "ДПСФ "Хак-Белаз-Сервис" путем присоединения к нему ООО "Приморский техцентр "БелАЗ-сервис". Доля Компании в уставном капитале ООО "ДПСФ "Хак-Белаз-Сервис" составила 100%.
- 1.5 В марте 2018 года были перераспределены доли в уставном капитале ООО "БАЗА ОТДЫХА "ЧАЙКА БЕЛАЗ", в результате чего доля Компании в уставном капитале снизилась со 100% до 23.49% (в 2018 году не включается в консолидированную финансовую отчетность методом полной консолидации).

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 (IFRS)"), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности ("СМСФО"). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета ("МСФО (IAS)") и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям международной 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.

Данная консолидированная 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 МСФО (IAS) 17 "Аренда", а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 "Запасы" или ценность использования внеоборотных активов в МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов".

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

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

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

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 МСФО (IAS) 21 "Эффект от изменения курсов обмена валют" ("МСФО (IAS) 21"). В соответствии с МСФО (IAS) 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 ("иностранная валюта"), отражаются по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которая выражена в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

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

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, ведущим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новый процент неконтролирующей доли без реклассификации в прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращение вложений Группы в зависимое предприятие или 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 2018 и 2017 годов, и средние обменные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составляли:

	2018 год	2017 год
Обменный курс на конец года		
Доллар США/бел. руб.	2.160	1.973
100 Российских рублей/бел. руб.	3.113	3.428
Евро/бел. руб.	2.473	2.355
Средний обменный курс за год		
Доллар США/бел. руб.	2.037	1.932
100 Российских рублей/бел. руб.	3.256	3.312
Евро/бел. руб.	2.405	2.183

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 МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (в применимых случаях) 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 МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" и МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам", соответственно;
- активы (или группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность" ("МСФО (IFRS) 5"), оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 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. Изменения справедливой стоимости при переоценке прочего условного вознаграждения по справедливой стоимости на последующие отчетные даты отражаются в прибылях или убытках.

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 завершён 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, находящиеся 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 МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов” (“МСФО (IAS) 36”). При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 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 МСФО (IAS) 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, и при этом справедливая стоимость инвестиций считается справедливой стоимостью на момент первоначального признания в соответствии с МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”. 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

С 1 января 2018 года Группа признает выручку по договорам с покупателями в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" ("МСФО (IFRS) 15"). Влияние изменений учетной политики раскрыто в разделе "Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности".

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу товаров или услуг клиентам в размере, который отражает вознаграждение, на которое Группа рассчитывает получить право в обмен на эти товары или услуги. Группа применяет пятиэтапный подход к признанию доходов:

- определение договора с клиентом;
- определение обязанностей к исполнению в контракте;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки по обязанностям к исполнению в контрактах;
- признание выручки, когда (или по мере того, как) компания выполняет обязанности к исполнению.

Группа признает выручку в момент выполнения обязанности к исполнению, то есть когда контроль над товарами или услугами, лежащими в основе конкретной обязанности к исполнению, передается клиенту.

Выручка от реализации готовой продукции отражается за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок. Выручка оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары.

Выручка признается в определенном момент времени. Окончательная стоимость готовой продукции определяется в договоре и не включает в себя переменных сумм. Цена сделки корректируется с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами, предоставляют покупателю отсрочку платежа на срок более 1 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 18 "Выручка" ("МСФО (IAS) 18"), выручка признается в момент, когда все риски и выгоды от владения готовой продукцией перешли от продавца к покупателю согласно условиям доставки, указанным в договорах купли-продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка признается, когда контроль над готовой продукцией перешел к покупателю. В соответствии с МСФО (IAS) 18 Группа корректировала сумму выручки по операциям продажи товаров, в случае, если по условиям договора предусматривалась отсрочка платежа сроком на 3 месяца и более, путем дисконтирования будущих поступлений с использованием вмененной ставки процента. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа в качестве упрощения практического характера приняла в качестве учетной политики, что корректировка обещанной суммы возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования осуществляется только, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара покупателю и оплатой покупателем такого товара составит более года. Это не

оказало существенного влияния на сумму и момент признания выручки от реализации готовой продукции.

Группа предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание, которые можно приобрести вне основного договора на покупку готовой продукции. Таким образом, Группа продолжит учитывать обязательства по гарантийному ремонту в рамках требований МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы".

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.

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 активы и обязательства

Учетная политика, применяемая с 1 января 2018 года

Классификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения Группой сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и договорных условий денежных потоков и происходит в момент их первоначального признания.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Иначе финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Группа реклассифицирует финансовые активы только в случае, когда изменяется бизнес-модель для управления портфелем активов в целом.

Финансовые обязательства классифицируются как:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- договоры финансовой гарантии.

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Долговые финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Долговой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он удерживается Группой с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Убытки от обесценения отражаются через прибыль или убыток.

К таким инструментам Группа обычно относит денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и банковские депозиты.

Долевые финансовые активы

После первоначального признания Группа оценивает долевые инструменты по справедливой стоимости (за исключением инвестиций в ассоциированные организации). Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости по долевым инструментам признаются в прочем совокупном доходе, при прекращении признания инвестиций прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости не реклассифицируются в отчет о прибылях или убытках. Дивиденды по таким инвестициям признаются в отчете о прибылях или убытках в составе прочих операционных доходов, когда установлено право Группы на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в прочих доходах/(расходах) в отчете о прибылях или убытках. Прибыль от восстановления обесценения/(убытки от обесценения) по долевым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства 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 процентной ставки, 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.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Первоначальное признание финансовых активов и обязательств

Все финансовые активы/обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс/минус понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании считается цена сделки.

Прибыль или убыток учитываются в момент первоначального признания, только если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве исходных данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков. Все стандартные сделки по покупке и продаже финансовых инструментов признаются на дату сделки, т. е. на дату, когда Группа берет на себя обязательства по покупке или продаже финансового инструмента.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются свернуто в отчете о финансовом положении только при наличии действующего юридически защищенного права произвести взаимозачет, а также намерения либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно быть юридически защищенным (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательств по платежам и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (i) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с ними, истекли; или (ii) Группа передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением; или (iii) Группа не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением, но потеряла контроль над активами. Контроль сохраняется, если получатель не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив целиком без наложения дополнительных ограничений на дальнейшую передачу.

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 прибылях или убытках.

Обесценение финансовых активов

Группа признает убытки от обесценения долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Применяемая методология обесценения зависит от того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Сумма ожидаемых кредитных убытков ("ОКУ") оценивается на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске финансового инструмента с момента его первоначального признания.

Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По 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;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Дебиторская задолженность. Группа учитывает дебиторскую задолженность по упрощенной модели. Группа оценивает величину ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности за весь срок активов. Оценка обесценения дебиторской задолженности осуществляется на индивидуальной и коллективной основе.

При оценке на индивидуальной основе Группа определяет процент резервирования как процент вероятности дефолта, рассчитанный посредством анализа бухгалтерской отчетности контрагента, откорректированный на исторические данные о практике взаимодействий, выполнения договорных условий (соблюдение условий и сроков оплаты, случаи возврата продукции, выполнение прочих договорных условий), а также сложившихся экономических условий и прочей имеющейся информации, в том числе учета странового риска, существующих юридических и законодательных ограничений, ограничений, обусловленных деловой практикой.

При оценке на коллективной основе Группа рассчитывает резерв исходя из матрицы резервов, представляющей собой анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения, для оценки ОКУ. При этом Группа осуществляет анализ задолженности для выявления задолженности с высокой степенью риска и рассмотрения ее на индивидуальном уровне: в случае наличия значительных трудностей погашения отдельной задолженности, она переводится в разряд индивидуально значимых и оценивается с учетом расчета индивидуального процента резервирования.

Прочие финансовые активы. Для прочих финансовых активов Группа признает величину ОКУ за весь срок, если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Группа оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме,

равной 12-месячным ожидаемым убыткам. Прочие финансовые активы включают займы, выданные связанным сторонам.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и прочим долговым финансовым активам оцениваются на основе суммы, подверженной риску, срока действия инструмента и вероятности дефолта с учетом следующих характеристик финансового актива: корпоративный риск дебитора, страна происхождения, страховая компания, использование банковских аккредитивов при оплате задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых 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 займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

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 счет прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

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. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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; и
- 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:

	<u>2018 год, %</u>	<u>2017 год, %</u>
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.

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 генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующей единицы, 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.

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

Группа применила следующие новые стандарты и изменения к ним с 1 января 2018 года:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Выплаты, основанные на акциях	1 января 2018 год	Не применимо
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите ниже)
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите ниже)
КРМФО (IFRIC) 22	Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IAS) 40	Переводы объектов инвестиционной недвижимости	1 января 2018 года	Не применимо
Поправки к МСФО (IFRS) 4	Применение МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вместе с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования"	1 января 2018 года	Не применимо
Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016		1 января 2018 года	Эффект отсутствует

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" – изменения от перехода с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и оценка эффекта от применения данного стандарта

Группа перешла на применение данного стандарта с 1 января 2018 года. 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" 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 справедливой стоимости через прочий совокупный доход ("ССЧПСД"). Все прочие долговые и долевыми инвестициями впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) 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 "Финансовые инструменты: признание и оценка" ("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.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 1 января 2018 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Группы оценило влияние МСФО (IFRS) 9 и сделало вывод, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на финансовые активы и обязательства Группы в отношении их классификации и оценки.

Обесценение. При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применения модели ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, Группа признает ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания финансовых активов. Иными словами, признанию кредитного убытка не обязательно должно предшествовать возникновение кредитного события.

В частности, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по:

- долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД;
- дебиторской задолженности по арендным платежам;

- торговой дебиторской задолженности и активам по договору; и
- договорам финансовой гарантии, попадающим в сферу применения требований к обесценению, предусмотренным МСФО (IFRS) 9.

При оценке резерва Группа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 применяет упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении торговой дебиторской задолженности.

В целом, применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 привело к более раннему признанию кредитных убытков и увеличило сумму обесценения в отношении перечисленных выше категорий финансовых активов.

Группа воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил оценки, а признавать разницы в составе величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

По состоянию на 1 января 2018 года Группа проанализировала финансовые активы на предмет обесценения с использованием релевантной информации, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 на предмет отражения эффекта кредитных рисков по соответствующим финансовым активам. Это не привело к каким-либо существенным корректировкам балансовой стоимости финансовых активов.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" – изменения от перехода с МСФО (IAS) 18 "Выручка" и оценка эффекта от применения данного стандарта

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство", МСФО (IAS) 18 и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей по договорам с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

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

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод применения на дату первоначального применения ко всем договорам.

Группа провела анализ того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность, путем изучения договоров, выявления и исследования групп операций, учет которых по утратившему силу стандарту МСФО (IAS) 18 может отличаться от требований МСФО (IFRS) 15. В результате проведенного анализа Группа не выявила таких операций.

При этом Группа в качестве упрощения практического характера приняла в качестве учетной политики, что корректировка обещанной суммы возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования осуществляется только, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара покупателю и оплатой покупателем такого товара составит более года. Такой подход является изменением к ранее применявшейся учетной политике в соответствии с МСФО (IAS) 18, по которой Группа корректировала сумму выручки по операциям продажи товаров, в случае, если по условиям договора предусматривалась отсрочка платежа сроком на 3 месяца и более, путем дисконтирования будущих поступлений с использованием вмененной ставки процента.

Эффекты применения новых стандартов

Эффекты применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 1 января 2018 года был оценен Группой как незначительный, в связи с чем корректировок к накопленной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности не проводилось.

Эффект применения МСФО (IFRS) 15 на выручку Группы за 2018 год представлен ниже:

	Выручка по МСФО (IAS) 18 "Выручка"	Корректировка МСФО (IFRS) 15 на эффект изменения политики по дисконтированию возмещения	Выручка по МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями"
Выручка от продажи карьерных самосвалов и специальной техники	783,608	3,900	787,508
Выручка от продажи запчастей	138,094	-	138,094
Выручка от продажи вагонов и запчастей к ним	33,999	-	33,999
Выручка от оказания услуг	8,728	-	8,728
Прочая выручка	11,577	-	11,577
Итого выручка	976,006	3,900	979,906

Учетная политика по признанию выручки раскрыта в Примечании 3.

Новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолиди- рованную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019 года	В процессе оценки (см. ниже)
КРМФО (IFRIC) 23	Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IFRS) 9	Условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 19	Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности	Оценка, усовершенствованные определения и рекомендации	1 января 2020 года	Не ожидается существенного эффекта
Поправки к МСФО (IFRS) 3	Определение бизнеса	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	Не применимо
Ежегодные усовершенствования 2015-2017		1 января 2019 года	

МСФО (IFRS) 16 "Аренда"

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы не было существенных обязательств без права досрочного расторжения по договорам операционной аренды в качестве арендатора. Заключаемые Группой в качестве арендатора договоры аренды носят эпизодический характер с непродолжительным сроком действия. Группа полагает, что вступление в силу МСФО (IFRS) 16 "Аренда" не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность в последующих периодах.

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 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.

Возмещение балансовой стоимости внеоборотных активов

В 2017 году руководство Группы оценило и признало факт наличия признаков восстановления обесценения 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 году при оценке стоимости внеоборотных активов была применена ставка дисконтирования на уровне 14.3% годовых. Прогноз отношения прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа и начисленной амортизации к выручке на 31 декабря 2017 года составил 14.7% в послепрогнозном периоде и основан на аналогичных показателях компаний-конкурентов. Вследствие стабилизации рыночных и экономических условий, в которых ЕГДС осуществляет свою деятельность, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2017 год было отражено восстановление убытка от обесценения в сумме 26,790 тыс. евро (Примечание 12).

В результате проведенного анализа по состоянию 31 декабря 2018 года Группа не выявила признаков обесценения данной ЕГДС и соответственно не проводила оценку возмещаемой стоимости.

Руководство выделяет вторую ЕГДС, к которой относится СЗАО "Могилевский вагоностроительный завод". В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов 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 2018 и 2017 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 30,990 тыс. евро и 20,981 тыс. евро соответственно.

Основные существенные допущения

Ниже приведены основные допущения относительно будущего на конец отчетного периода.

Классификация СЗАО "БЕЛДЖИ" в качестве совместного предприятия

СЗАО "БЕЛДЖИ" признано совместным предприятием Группы (Примечание 14), несмотря на то, что Группа владела 56.8% и 56.2% акций на 31 декабря 2018 и 2017 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.

5. ВЫРУЧКА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, выручка по видам продукции, работ и услуг была представлена следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Выручка от продажи карьерных самосвалов и специальной техники	787,508	781,354
Выручка от продажи запчастей	138,094	100,654
Выручка от продажи вагонов и запчастей к ним	33,999	33,111
Выручка от оказания услуг	8,728	7,103
Прочая выручка	11,577	11,574
Итого выручка	<u>979,906</u>	<u>933,796</u>

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, была представлена следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Сырье и материалы	587,930	429,516
Расходы на оплату труда	88,359	69,538
Коммунальные услуги	22,912	21,412
Амортизация	14,601	13,177
Топливо и горюче-смазочные материалы	7,457	4,585
Начисление/(восстановление) резерва под списание материалов до цены чистой возможной реализации	3,752	(546)
Налоги, кроме налога на прибыль	2,142	1,942
Транспортные расходы	2,020	1,629
Обслуживание и ремонт	1,991	3,737
Прочее	5,089	6,416

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	(60,438)	98,907
Итого себестоимость продаж	<u>675,815</u>	<u>650,313</u>

7. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	Примечания	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы на оплату труда		45,834	40,894
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности		8,020	(21,254)
Материалы		6,974	4,786
Расходы на содержание объектов социальной сферы		6,554	5,166
Амортизация		2,801	1,776
Транспортные расходы		2,421	2,876
Командировочные расходы		1,801	2,395
Налоги, кроме налога на прибыль		1,563	(4,183)
Обесценение/(восстановление обесценения) основных средств	4, 12	1,545	(26,790)
Обслуживание и ремонт		1,268	624
Банковские комиссии		1,060	1,813
Коммунальные услуги		696	633
Прочие		3,532	5,810
Восстановление резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности		(3)	(1,028)
Восстановление обесценения авансов и прочих финансовых активов		(608)	(2)
Итого коммерческие, общие и административные расходы		<u>83,458</u>	<u>13,516</u>

Сумма, отраженная по статье "Налоги, кроме налога на прибыль" в 2017 году включает доход 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:

	Примечания	Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности
31 декабря 2016 года		<u>48,679</u>	<u>1,183</u>
Эффект на входящие остатки от пересчета в валюту представления		(4,739)	(40)
Восстановление резервов		(21,254)	(1,028)
31 декабря 2017 года	18, 23	<u>22,686</u>	<u>115</u>
Эффект на входящие остатки от пересчета в валюту представления		(3,633)	(51)
Формирование/(восстановление) резервов		8,020	(3)
31 декабря 2018 года	18, 23	<u>27,073</u>	<u>61</u>

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Проценты по банковским депозитам	3,465	1,639
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	835	2,594
Проценты по займам выданным	560	112
Итого финансовые доходы	<u>4,860</u>	<u>4,345</u>

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

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Проценты по кредитам и банковским овердрафтам	21,157	30,423
Проценты по облигационному займу	-	5,018
Итого финансовые расходы	<u>21,157</u>	<u>35,441</u>

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

10. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие (расходы)/доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	Примечание	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Возмещение расходов из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь	27	4,815	9,393
Штрафы и пени уплаченные и изменение резерва на расходы по судебным искам		289	(3,004)
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	21	29	9,493
Прочие доходы		3,550	2,978
(Убыток)/прибыль от реализации основных средств		(2,686)	631
Отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	27	(5,683)	(16,558)
Прочие расходы		(3,335)	(1,968)
Итого прочие (расходы)/доходы, нетто		<u>(3,021)</u>	<u>965</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 2018 и 2017 годов, в основном связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

В 2018 и 2017 годах ставка налога на прибыль в Республике Беларусь составляла 18%, отложенный налог на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Временные разницы, уменьшающие налогообложение:		
Основные средства	105,655	94,468
Торговая дебиторская задолженность, нетто	34,063	30,434
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	13,406	14,079
Запасы	11,420	11,735
Резервы по выплатам сотрудникам	5,033	4,724
Биологические активы	2,606	1,138
Прочие краткосрочные и долгосрочные активы	931	1,072
Кредиты и займы полученные	312	1,366
Прочие активы и обязательства	<u>2,713</u>	<u>1,019</u>
Итого временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>176,139</u>	<u>160,035</u>
Временные разницы, подлежащие налогообложению:		
Отложенный убыток от курсовых разниц	-	(39,494)
Инвестиции в зависимые предприятия	(3,840)	(3,333)
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	(934)	(1,723)
Основные средства	(906)	(1,141)
Прочие активы и обязательства	<u>(414)</u>	<u>(880)</u>
Итого временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>(6,094)</u>	<u>(46,571)</u>
Чистые временные разницы, уменьшающие налогообложение	<u>170,749</u>	<u>154,942</u>
Чистые временные разницы, подлежащие налогообложению	<u>(704)</u>	<u>(41,478)</u>
Отложенные налоговые активы	<u>30,990</u>	<u>20,981</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(125)</u>	<u>(370)</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 2018 и 2017 годов, представлена ниже:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Прибыль до налогообложения	177,943	208,875
Ставка налога на прибыль	18%	18%
Теоретический налог на прибыль по ставке	32,030	37,598
Эффект изменения непризнанного налогового актива	-	(5,820)
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	558	713
Налоговый эффект доходов, не подлежащих налогообложению	(156)	(168)
Налоговый эффект расходов, не учитываемых при налогообложении	6,678	4,419
Налоговый эффект по отчислениям в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь	1,024	2,980
Налоговый эффект изменения налогооблагаемой базы основных средств вследствие переоценки, проведенной по белорусским правилам бухгалтерского учета	(4,645)	(3,828)
Налоговый эффект по внутригрупповым дивидендам	1,788	1,090
Налоговый эффект прочих постоянных разниц	1,356	116
Расходы по налогу на прибыль	<u>38,633</u>	<u>37,100</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 налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	47,703	27,977
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	(9,070)	9,123
Расходы по налогу на прибыль	<u>38,633</u>	<u>37,100</u>

Движение отложенных налоговых обязательств и активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Нетто-позиция на начало периода	20,611	33,661
Изменение отложенных налогов, отражаемое в составе прибыли или убытка	9,070	(9,123)
Эффект перевода в валюту представления	1,184	(3,927)
Нетто-позиция на конец периода	<u>30,865</u>	<u>20,611</u>

Агрегированная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и совместные предприятия, в отношении которых не признаются отложенные налоговые активы, на 31 декабря 2018 года составила 6,562 тыс. евро (2017 год: 6,122 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 2018 и 2017 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 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
Эффект перевода в валюту представления	(5,627)	(8,492)	(1,694)	999	(27)	(1,192)	(3,989)	(20,022)
Поступления	-	-	-	-	-	-	50,550	50,550
Выбытия	(3,951)	(2,724)	(63)	(170)	(3)	(248)	(1,852)	(9,011)
Перемещение	1,350	24,128	1,870	1,065	16	318	(28,747)	-
31 декабря 2018 года	109,558	204,096	12,048	7,154	490	10,139	52,822	396,307
Накопленная амортизация и обесценение с учетом инфляции								
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 (Восстановление обесценения)/обесценение основных средств	25	79	34	14	-	2	(154)	-
Выбытия	(17,017)	(9,097)	82	(68)	(6)	(185)	(499)	(26,790)
	(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
Эффект перевода в валюту представления	(2,157)	(4,665)	(697)	(465)	(19)	(633)	5	(8,631)
Начислено за год	2,299	13,295	664	566	15	563	-	17,402
Обесценение основных средств	69	329	103	5	-	32	1,007	1,545
Выбытия	(792)	(1,659)	(63)	(138)	-	(202)	(63)	(2,917)
31 декабря 2018 года	25,473	119,361	7,629	3,815	309	9,156	1,194	166,937
Остаточная стоимость с учетом инфляции								
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
на 31 декабря 2018 года	84,085	84,735	4,419	3,339	181	983	51,628	229,370

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 2018 и 2017 годов составляла 71,043 тыс. евро и 60,985 тыс. евро, соответственно.

Группа проводила оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов отдельной ЕГДС, к которой относятся Компания, ЗАО "Торговый дом БелАЗ" и ОАО "Кузлитмаш" по состоянию на 31 декабря 2017 года (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 ЕГДС осуществляет свою деятельность, в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2017 год было отражено восстановление убытка от обесценения в сумме 26,790 тыс. евро.

В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов Группа не выявила признаков обесценения данной ЕГДС и, соответственно, не проводила оценку возмещаемой стоимости.

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 2018 года	31 декабря 2017 года	2018 год	2017 год	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ЗАО "Торговый дом "БелАЗ"	Россия	45%	49%	10,662	13,033	18,490	18,966
Дочерние предприятия с несущественными неконтролирующими долями						9,367	6,789
Итого						27,857	25,755

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные активы	367,514	150,667
Долгосрочные активы	20,503	15,449
Краткосрочные обязательства	(346,929)	(127,295)
Долгосрочные обязательства	-	(115)
Собственный капитал акционеров Компании	22,598	19,740
Неконтролирующие доли	18,490	18,966
Выручка	527,942	581,397
Расходы	(503,831)	(549,942)
Прибыль за год	24,111	31,455
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	13,261	16,042
Прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям	10,850	15,413
Прочий совокупный расход за год	(417)	(4,857)
Прочий совокупный расход, относящийся к акционерам Компании	(229)	(2,477)
Прочий совокупный расход, относящийся к неконтролирующим долям	(188)	(2,380)
Итого совокупный доход за год	23,694	26,598

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям	(11,578)	(7,845)
Чистый приток/(отток) денежных средств от:		
- операционной деятельности	90,958	(6,396)
- инвестиционной деятельности	(103)	(288)
- финансовой деятельности	<u>(13,534)</u>	<u>(22,637)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств	<u>77,321</u>	<u>(29,321)</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 56.8% и 56.2% по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно.

Вышеуказанное совместное предприятие отражено в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Информация о классификации данного совместного предприятия раскрыта в Примечании 4.

В январе, июне, сентябре и декабре 2018 года Компания перечислила в уставный фонд СЗАО "БЕЛДЖИ" 39,598 тыс. бел. руб., или 16,010 тыс. евро по официальному курсу на отчетную дату (2017 год: 11,007 тыс. бел. руб., или 4,674 тыс. евро) за счет средств, выделенных Компании из инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь, которые были получены через увеличение уставного капитала Компании в сумме 14,658 тыс. евро (2017 год: 6,093 тыс. евро). Изменений в порядке принятия решений и наличии совместного контроля не произошло.

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

	СЗАО "БЕЛДЖИ"	
	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Краткосрочные активы	71,559	52,151
Долгосрочные активы	263,264	248,992
Краткосрочные обязательства	(62,079)	(42,836)
Долгосрочные обязательства	(227,873)	(216,610)
Вышеуказанные активы и обязательства включают:		
Денежные средства и их эквиваленты	8,703	1,102
	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Выручка	106,237	7,106
Убыток до налогообложения	(26,692)	(6,522)
Убыток за год	<u>(26,692)</u>	<u>(6,522)</u>
Итого совокупный убыток за год	<u>(26,692)</u>	<u>(6,522)</u>
Корректировка финансового результата прошлого года	-	(3,052)

Вышеуказанные финансовые результаты за год включают следующие статьи:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Амортизация	(112)	(117)
Процентный доход	612	464
Расходы по налогу на прибыль	-	-

Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия включает:

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Чистые активы совместного предприятия	44,871	41,697
Доля Группы в совместном предприятии	56.8%	56.2%
Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах совместного предприятия	25,487	23,434

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 2018 и 2017 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов непризнанная доля в убытках прочих совместных предприятий составила 819 и 670 тыс. евро соответственно, в прочем совокупном доходе – 128 и 129 тыс. евро соответственно. Кумулятивная доля в убытках совместных предприятий составила 947 и 799 тыс. евро соответственно.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов инвестиции в зависимые предприятия представлены следующим образом:

	<u>Доля участия</u>	<u>Инвестиции в зависимые предприятия</u>	
	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
ТОО "АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС"	38.00%	1,853	1,737
"БЕЛАЗИЯ ПТЕ. ЛТД" Сингапур	25.00%	736	625
ООО "БАЗА ОТДЫХА "ЧАЙКА БЕЛАЗ"	23.49%	645	-
ТОО СП "КазБелАЗ"	29.00%	452	463
ООО "СТЛЦ "БЕЛАЗ-УРАЛ"	30.00%	365	322
ООО "ЦТП БЕЛАЗ-СПЕЦМАШ"	30.00%	260	233
СООО "БЕЛТРИБО"	25.95%	28	53
БЕЛАЗ-ЕВРОПА ГмбХ	30.00%	11	12
ООО "Гандбольный спортивный клуб БНТУ-БЕЛАЗ"	25.00%	10	-
ООО "БЕЛАВТОСИБ"	26.00%	-	-
ЗАО "УРАЛБЕЛАЗСЕРВИС"	0.00%	-	466
Итого инвестиции в зависимые предприятия		<u>4,360</u>	<u>3,911</u>

Все вышеуказанные зависимые предприятия отражены по методу долевого участия. Отчетной датой для всех предприятий является 31 декабря. В течение 2018 и 2017 годов предприятиям Группы были начислены дивиденды в сумме 41 и 46 тыс. евро соответственно (выплачено за 2018 год – 481 тыс. евро, за 2017 год – 171 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов непризнанная доля в убытках зависимого предприятия составила 7 и 3 тыс. евро соответственно.

16. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов стоимость запасов за вычетом резерва под списание запасов до цены чистой возможной реализации представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Сырье и материалы	157,414	137,009
Готовая продукция	106,201	77,416
Незавершенное производство	<u>93,329</u>	<u>71,999</u>
Итого запасы	<u>356,944</u>	<u>286,424</u>

В 2018 и 2017 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 2018 году образовался убыток от списания стоимости сырья в сумме 3,752 тыс. евро (2017: доход от восстановления в сумме 546 тыс. евро).

В 2018 году отражены доходы от восстановления резерва под списание неликвидной готовой продукции в сумме 2,173 тыс. евро и доход от восстановления списания стоимости незавершенного производства в сумме 466 тыс. евро (в 2017 году – убыток в сумме 3,435 и 514 тыс. евро, соответственно), которые включены в состав статьи “Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства”.

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 2018 и 2017 годов прочие краткосрочные нефинансовые активы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Долгосрочные нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам основных средств	3,799	3,691
Биологические активы	3,158	1,046
Прочие активы	<u>875</u>	<u>57</u>
Итого прочие долгосрочные нефинансовые активы	<u>7,832</u>	<u>4,794</u>
Нефинансовые обязательства		
Авансы, выданные поставщикам	22,920	26,593
НДС по приобретенным товарно-материальным ценностям	12,488	19,068
НДС, подлежащий возмещению	22,530	18,438
Авансы по прочим налогам	-	2,388
Авансы по налогу на прибыль	955	2,175
Прочие нефинансовые активы	4,922	1,043
За вычетом резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам	<u>(3)</u>	<u>(370)</u>
Итого прочие краткосрочные нефинансовые активы	<u>63,812</u>	<u>69,335</u>
Итого прочие нефинансовые активы	<u>71,644</u>	<u>74,129</u>

Все прочие краткосрочные нефинансовые активы являются возмещаемыми.

18. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 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	116,229	(27,073)	89,156
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на групповой основе	35,101	-	35,101
Торговая дебиторская задолженность, оцениваемая на обесценение на индивидуальной основе и не подвергавшаяся обесценению	72,417	-	72,417
Итого	223,747	(27,073)	196,674

	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	90,461	-	90,461
Итого	213,454	(22,686)	190,768

Средний срок отсрочки платежа, предоставляемой юридическим лицам – клиентам Группы, в 2018 и 2017 годах составлял от 180 до 240 дней. В 2018 и 2017 годах максимальная отсрочка оплаты продукции, предоставляемая отдельным покупателям Группы, составляла от 570 до 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Меньше 180 дней	1,882	979
180-360	-	-
Более 360 дней	-	670
Итого	1,882	1,649

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

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в банках	118,549	31,906
Срочные вклады с первоначальным сроком погашения до 90 дней	-	7,585
Денежные средства в пути	6	664
Денежные средства в кассе	3	7
Итого денежные средства и их эквиваленты	118,558	40,162

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 2018 и 2017 годов задолженность по полученным кредитам и займам представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты белорусских банков:		
- на текущую деятельность	139,346	262,898
- инвестиционные	25,674	33,848
- обязательство по лизингу	1,528	2,047
Кредиты иностранных банков и займы юридических лиц	54,528	29,418
Итого кредиты и займы	221,076	328,211
За вычетом краткосрочной части	(134,779)	(253,299)
Итого долгосрочные кредиты и займы	86,297	74,912

По состоянию на 31 декабря 2018 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	40,467	83,640	5,199	5,473	134,779
Диапазон эффективной процентной ставки	4.3%-8.8%	2.2%-9.2%	5.9%	10.3%-17.4%	
Долгосрочные кредиты и займы	1,700	83,100	29	1,468	86,297
Диапазон эффективной процентной ставки	5.3%	6.2%-9.2%	-	10.3%-10,5%	
Итого кредиты и займы	42,167	166,740	5,228	6,941	221,076

По состоянию на 31 декабря 2017 года задолженность по полученным кредитам и займам в разрезе валют представлена следующим образом:

	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Российские рубли</u>	<u>Белорусские рубли</u>	<u>Итого</u>
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

Все кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов являются обеспеченными. В таблице ниже представлена информация о видах обеспечения кредитов и займов.

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Запасы	167,564	221,555
Основные средства	69,690	130,263
Права на дебиторскую задолженность (номинальная сумма)	47,767	98,020
Итого балансовая стоимость заложенного имущества	285,021	449,838
Гарантия Правительства Республики Беларусь	56,239	134,485

Прочие условия

В соответствии с рядом кредитных соглашений, действовавших по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, существуют ковенанты, в соответствии с которыми Группа должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых показателей. Группа проводит анализ выполнения ковенантов на ежеквартальной основе, и по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов Группа соответствовала требованиям ковенантов.

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

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>Поступления</u>	<u>Погашения</u>	<u>Курсовые разницы</u>	<u>Неденежные изменения</u>			<u>31 декабря 2018 года</u>
					<u>Эффект пересчета в валюту представления</u>	<u>Амортизация по эффективной ставке</u>	<u>Изменение задолженности по процентам</u>	
Кредиты и займы, включая обязательства по финансовой аренде	328,211	419,937	(533,803)	20,654	(15,573)	180	1,470	221,076
	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>Поступления</u>	<u>Погашения</u>	<u>Курсовые разницы</u>	<u>Неденежные изменения</u>			<u>31 декабря 2017 года</u>
					<u>Эффект пересчета в валюту представления</u>	<u>Амортизация по эффективной ставке</u>	<u>Изменение задолженности по процентам</u>	
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 2018 и 2017 годов сумма просроченной кредиторской задолженности составляла 6,289 тыс. евро и 12,065 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 2018 и 2017 годов прочие краткосрочные обязательства были следующие:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Финансовые обязательства		
Задолженность перед инвестиционным фондом Министерства промышленности Республики Беларусь	6,897	6,690
Задолженность по оплате труда	4,486	4,763
Прочая кредиторская задолженность	913	7,420
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	<u>12,296</u>	<u>18,873</u>
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость к уплате	42,637	10,978
Прочие налоги	2,313	9,284
Задолженность перед фондом социальной защиты	1,426	1,614
Резерв по судебным искам	23	84
Итого прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	<u>46,399</u>	<u>21,960</u>
Итого прочие краткосрочные обязательства	<u>58,695</u>	<u>40,833</u>

23. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Прочая дебиторская задолженность	16,236	9,909
Займы выданные	12,555	5,466
Депозиты	12,838	3,167
Акции и паи (инвестиции в компании, не приводящие к существенному влиянию, менее 20% владения)	637	583
За вычетом резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(61)	(115)
Итого прочие финансовые активы	<u>42,205</u>	<u>19,010</u>

24. РЕЗЕРВ ПО ВЫПЛАТАМ СОТРУДНИКАМ

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Долгосрочные обязательства		
Резерв по долгосрочным выплатам сотрудникам	5,742	4,688
Итого долгосрочные обязательства	5,742	4,688
Резерв по неиспользованным отпускам	5,169	4,926
Резерв по полугодовому бонусу сотрудникам	1,069	3,479
Краткосрочная часть резерва по долгосрочным выплатам сотрудникам	6,487	2,925
Итого краткосрочные обязательства	12,725	11,330
Итого резерв по выплатам сотрудникам	18,467	16,018

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.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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.

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.

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

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Номинальный уставный фонд, тыс. бел. руб.	302,427	266,172
Простые акции, штук	3,436,672	3,024,683
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 2018 года по результатам деятельности за 2017 год были объявлены и уплачены дивиденды в размере 14,658 тыс. евро (2017 год: 6,093 тыс. евро) (по официальному курсу на отчетную дату). В соответствии с постановлением Совета Министров Республики Беларусь № 869 от 5 декабря 2018 года Компанией были перечислены денежные средства в государственный целевой бюджетный фонд национального развития в сумме 3,841 тыс. евро (по официальному курсу на отчетную дату).

Согласно приказу Министерства промышленности Республики Беларусь от 29 марта 2019 года по результатам деятельности за 2018 год Компанией были объявлены дивиденды в размере 33,919 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения). В соответствии с постановлением Совета Министров Республики Беларусь № 223 от 11 апреля 2019 года Компанией были перечислены денежные средства в государственный целевой бюджетный фонд национального развития в сумме 7,315 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения) (Примечание 31).

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

	ЗАО "Торговый дом "БелАЗ"	Прочие	Итого неконтролирующие доли
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	<u>667</u>	<u>(924)</u>	<u>(257)</u>
31 декабря 2017 года	<u>18,966</u>	<u>6,789</u>	<u>25,755</u>
Доля в прибыли за год	10,850	2,260	13,110
Доля в совокупном доходе за год	(188)	207	19
Начисленные дивиденды	(11,578)	-	(11,578)
Изменения в неконтролирующих долях	(1,548)	-	(1,548)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	<u>1,988</u>	<u>111</u>	<u>2,099</u>
31 декабря 2018 года	<u>18,490</u>	<u>9,367</u>	<u>27,857</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:

	Продажа продукции		Покупка товаров	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Зависимые организации Группы	48,237	21,601	1,666	357
Совместные предприятия, в которых участвует Группа	59	11	76	1,793
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства	13,762	42,692	88,339	33,862

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

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Зависимые организации Группы	16,452	9,468	480	9
Совместные предприятия, в которых участвует Группа	86	673	39	28
Существенные операции со связанными сторонами, находящимися под общим контролем государства	6,266	13,203	7,538	3,799

В 2018 и 2017 годах операции с зависимыми предприятиями представляли собой в основном выручку, полученную от зависимых предприятий ТОО "АСТАНАБЕЛАЗСЕРВИС К" и "БЕЛАЗИЯ ПТЕ. ЛТД".

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов 37% и 33% денежных средств, соответственно, находились в банках, контролируемых государством Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов 24% и 43% кредитов и займов, соответственно, были получены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, 65% и 80% от общей суммы привлеченных кредитов и займов были получены Группой от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, 70% и 68% от общей суммы погашений кредитов и займов были направлены на выплату кредитов и займов, полученных от банков, контролируемых государством Республика Беларусь.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов остаток займов, выданных компаниям, контролируемым государством Республика Беларусь, составлял 12,555 тыс. евро и 5,466 тыс. евро, соответственно.

В течение 2018 года Группа предоставила займы компаниям, контролируемым государством Республика Беларусь, в размере 11,805 тыс. евро (2017: 4,569 тыс. евро).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, компании, контролируемые государством Республика Беларусь, произвели погашение займов на сумму 4,455 тыс. евро (2017: 10 тыс. евро).

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

	Расходы на оплату труда		Задолженность по выплатам сотрудникам	
	2018 год	2017 год	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ключевой управленческий персонал Компании	657	393	47	30

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в 2018 и 2017 годах Группа осуществляла обязательные отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь, который является организацией под контролем государства, в размере 4% от чистой прибыли Компании, оставшейся в распоряжении после уплаты налогов (2017: 15%). Отчисления в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь в 2018 и 2017 годах составляли 5,683 тыс. евро и 16,558 тыс. евро соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа имела обязательства по отчислениям в инвестиционный фонд Министерства промышленности Республики Беларусь в сумме 6,897 тыс. евро и 6,690 тыс. евро соответственно.

В течение 2018 и 2017 годов Группа получила из средств внебюджетного централизованного инвестиционного фонда Министерства промышленности Республики Беларусь 4,815 тыс. евро и 9,393 тыс. евро соответственно, 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 Евразийскому банку развития, в случае неисполнения Компанией обязательств по возврату основного долга, в размере остатка суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма гарантии составила 35,000 тыс. долларов США. В 2018 году данный кредит был полностью погашен.

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 2018 и 2017 годов сумма гарантии составила 56,239 и 105,170 тыс. евро соответственно.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств в размере 11,148 тыс. евро и 16,539 тыс. евро, соответственно.

Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. По состоянию на дату утверждения данной отчетности Группа не имеет существенных претензий и судебных споров. Руководство считает, что в результате разбирательств по претензиям Группа не понесет существенных убытков помимо тех, которые признаны и раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2018 и 2017 годов составила 1,069 тыс. евро и 897 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 периоду, 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 2018, так и в 2017 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 2018 и 2017 годов составила 3,578 тыс. евро и 3,120 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 2018 и 2017 годов максимальный уровень кредитного риска составлял:

	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	196,674	190,768
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	41,568	18,427
Денежные средства и их эквиваленты	118,558	40,162

Концентрация кредитного риска

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов задолженности 12 крупнейших контрагентов Группы составляли 91% и 90% торговой дебиторской задолженности Группы, соответственно.

Суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь в иностранной валюте по данным международного рейтингового агентства "Standard & Poors" в 2018 и 2017 годах соответствовал уровню В-.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитному рейтингу контрагентов:

	A-	BBB-	BB+	B	BB-	Кредитный рейтинг отсутствует	Итого 31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	196,674	196,674
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	-	12,775	-	-	-	28,793	41,568
Денежные средства и их эквиваленты	17	29,075	21	41,236	4	48,205	118,558
Итого финансовые активы	17	41,850	21	41,236	4	273,672	356,800

	AA-	BBB-	BB+	BB	B-	Кредитный рейтинг отсутствует	Итого 31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	190,768	190,768
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	-	-	-	-	3,159	15,268	18,427
Денежные средства и их эквиваленты	74	2,108	558	12	31,718	5,692	40,162
Итого финансовые активы	74	2,108	558	12	34,877	211,728	249,357

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 2018 и 2017 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 2018 года	Потоки денежных средств по договору	До 1 месяца	1 месяц – 3 месяца	3 месяца – 1 год	Более 1 года
Кредиты и займы	221,076	234,035	1,031	2,263	139,139	91,602
Торговая кредиторская задолженность	73,493	73,493	64,669	2,343	6,481	-
Прочие краткосрочные обязательства	12,296	12,296	5,241	6,015	1,040	-
Итого финансовые обязательства	306,865	319,824	70,941	10,621	146,660	91,602

	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

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 2018 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	159,419	2,301	881	113	-	162,714
Денежные средства и их эквиваленты	20,619	936	12,769	-	-	34,324
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	-	3,218	-	-	-	3,218
Итого финансовые активы	180,038	6,455	13,650	113	-	200,256
Обязательства						
Кредиты и займы	(39,004)	(166,740)	(5,147)	-	-	(210,891)
Торговая кредиторская задолженность	(23,679)	(19,288)	(10,822)	-	(19)	(53,808)
Прочие краткосрочные обязательства	(36)	-	(2)	-	(11)	(49)
Итого финансовые обязательства	(62,719)	(186,028)	(15,971)	-	(30)	(264,748)
Итого открытая позиция	117,319	(179,573)	(2,321)	113	(30)	(64,492)

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:

	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Российские рубли</u>	<u>Украинская гривна</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
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
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	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)

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена валютному риску по остаткам, номинированным в долларах США и евро. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

	<u>31 декабря 2018 года</u>		<u>31 декабря 2017 года</u>	
	<u>Доллар США +10%</u>	<u>Доллар США -1%</u>	<u>Доллар США +10%</u>	<u>Доллар США -1%</u>
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	11,732	(1,173)	(8,031)	803
	<u>31 декабря 2018 года</u>		<u>31 декабря 2017 года</u>	
	<u>Евро +10%</u>	<u>Евро -1%</u>	<u>Евро +10%</u>	<u>Евро -1%</u>
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(17,957)	1,796	(11,703)	1,170

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 2018 года структура финансовых инструментов Группы с плавающими процентными ставками была следующей:

	Плавающая процентная ставка
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	76,929
Итого финансовые активы	76,929
Обязательства	
Кредиты и займы	(65,303)
Итого финансовые обязательства	(65,303)
Итого открытая позиция	11,626

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	5,955
Итого финансовые активы	5,955
Обязательства	
Кредиты и займы	(106,557)
Итого финансовые обязательства	(106,557)
Итого открытая позиция	(100,602)

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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Влияние на прибыль до налогообложения	116	(116)	(1,006)	1,006

Географическая концентрация

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2018 года представлена ниже:

	Беларусь	Прочие страны СНГ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2018 года
Активы					
Торговая дебиторская задолженность, нетто	14,661	152,803	2,088	27,122	196,674
Денежные средства и их эквиваленты	40,827	76,994	17	720	118,558
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	27,485	1,041	-	13,042	41,568
Итого финансовые активы	82,973	230,838	2,105	40,884	356,800

	<u>Беларусь</u>	<u>Прочие страны СНГ</u>	<u>Страны ОЭСР</u>	<u>Прочие</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Обязательства					
Кредиты и займы	(166,466)	(54,610)	-	-	(221,076)
Торговая кредиторская задолженность	(18,756)	(16,905)	(35,120)	(2,712)	(73,493)
Прочие краткосрочные обязательства	<u>(10,574)</u>	<u>(1,116)</u>	<u>-</u>	<u>(606)</u>	<u>(12,296)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(195,796)</u>	<u>(72,631)</u>	<u>(35,120)</u>	<u>(3,318)</u>	<u>(306,865)</u>
Открытая позиция	<u>(112,823)</u>	<u>158,207</u>	<u>(33,015)</u>	<u>37,566</u>	<u>49,935</u>

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

	<u>Беларусь</u>	<u>Прочие страны СНГ</u>	<u>Страны ОЭСР</u>	<u>Прочие</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
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
Прочая дебиторская задолженность, депозиты и займы выданные	<u>13,719</u>	<u>4,570</u>	<u>-</u>	<u>138</u>	<u>18,427</u>
Итого финансовые активы	<u>55,539</u>	<u>142,938</u>	<u>3,718</u>	<u>47,162</u>	<u>249,357</u>
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	<u>(12,217)</u>	<u>(3,322)</u>	<u>(3,099)</u>	<u>(235)</u>	<u>(18,873)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(326,437)</u>	<u>(57,395)</u>	<u>(33,737)</u>	<u>(1,337)</u>	<u>(418,906)</u>
Открытая позиция	<u>(270,898)</u>	<u>85,543</u>	<u>(30,019)</u>	<u>45,825</u>	<u>(169,549)</u>

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 2017 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 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы и дебиторская задолженность:				
- торговая дебиторская задолженность	196,674	196,778	190,768	190,937
- прочие финансовые активы	42,205	42,205	19,010	19,010
Денежные средства и их эквиваленты	118,558	118,558	40,162	40,162
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- банковские кредиты	221,076	222,789	328,211	329,643
- торговая кредиторская задолженность	73,493	73,493	71,822	71,822
- прочие краткосрочные обязательства	12,296	12,296	18,873	18,873

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 года) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность со сроком погашения более года 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 2019 года Компанией принято решение о выплате дивидендов по итогам работы за 2018 год в размере 33,919 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения).

В соответствии с постановлением Совета Министров Республики Беларусь № 223 от 11 апреля 2019 года Компанией были перечислены денежные средства в государственный целевой бюджетный фонд национального развития в сумме 7,315 тыс. евро (по официальному курсу на дату принятия решения).

В январе 2019 года доля уставного капитала ОАО "Крановый завод" в размере 49.01% была распределена единственному оставшемуся участнику – ОАО "БЕЛАЗ" - управляющая компания холдинга "БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ". Таким образом, Группа обладает долей 100% уставного капитала ОАО "Крановый завод".

В январе 2019 года Компания приобрела 100% акций ОАО "Завод приборов автоматического контроля", которое специализируется на заказах по металлообработке для предприятий машиностроения.

В феврале 2019 года было принято решение о распределении доли уставного капитала ООО "Ленинградский БелАЗсервис" в размере 30% единственному оставшемуся участнику – ОАО "БЕЛАЗ" - управляющая компания холдинга "БЕЛАЗ-ХОЛДИНГ". Таким образом, Группа обладает долей 100% уставного капитала ООО "Ленинградский БелАЗсервис".