

ОАО «Брестский чулочный комбинат» и его дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность

*За 2016 год с аудиторским заключением
независимой аудиторской организации*

Содержание

Аудиторское заключение независимой аудиторской организации

Консолидированная финансовая отчетность

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год

| | |
|--|----|
| 1. Информация о Группе | 5 |
| 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности | 5 |
| 3. Существенные положения учетной политики | 7 |
| 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 21 |
| 5. Раскрытие информации о связанных сторонах | 22 |
| 6. Основные средства | 24 |
| 7. Инвестиционная недвижимость | 25 |
| 8. Внеоборотные и прочие оборотные финансовые активы | 25 |
| 9. Запасы | 25 |
| 10. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 26 |
| 11. Прочие налоги к возмещению | 26 |
| 12. Денежные средства и их эквиваленты | 27 |
| 13. Прочие активы | 27 |
| 14. Процентные кредиты и займы | 27 |
| 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 29 |
| 16. Прочие налоги к уплате | 29 |
| 17. Прочие обязательства | 29 |
| 18. Капитал | 30 |
| 19. Выручка | 31 |
| 20. Себестоимость реализованной продукции | 31 |
| 21. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 31 |
| 22. Прочие доходы и прочие расходы | 32 |
| 23. Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте | 32 |
| 24. Налогообложение | 32 |
| 25. Условные и договорные обязательства | 34 |
| 26. Цели и политика управления финансовыми рисками | 35 |
| 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 39 |
| 28. События после отчетной даты | 39 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
независимой аудиторской организации ООО «Эрнст энд Янг»
по консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Брестский чулочный комбинат» и его дочерних компаний за период
с 1 января по 31 декабря 2016 г.

Участникам и руководству
ОАО «Брестский чулочный комбинат»,

Г-ну Байко В.В. – акционеру СООО «Конте Спа», материнской компании
ОАО «Брестский чулочный комбинат»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Брестский чулочный комбинат» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. «Об аудиторской деятельности», национальными правилами аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими правилами и стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит 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 СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Беларусь, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства ОАО «Брестский чулочный комбинат» за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. «Об аудиторской деятельности», национальными правилами аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. «Об аудиторской деятельности», национальными правилами аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



П.А. Лашченко
Партнер, FCCA
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

30 июня 2017 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Брестский чулочный комбинат»
Свидетельство о государственной регистрации № 200007250, выданное Брестским исполнительным комитетом 16 июня 2000 г.
Местонахождение: 224020, Республика Беларусь, г. Брест, ул. Я. Купалы, 3.

Сведения об аудиторской организации

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
Свидетельство о государственной регистрации, выданное Минским городским исполнительным комитетом 15 декабря 2014 г.
Местонахождение: 220004, Республика Беларусь, г. Минск, ул. К. Цеткин, 51А, 15-й этаж.

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2016 г.

(в тысячах белорусских рублей)

| | Прим. | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Активы | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Основные средства | 6 | 22 935 | 18 746 | 17 154 |
| Инвестиционная недвижимость | 7 | 1 400 | 1 422 | 1 444 |
| Нематериальные активы | | 18 | 22 | 23 |
| Внеоборотные финансовые активы | 8 | 491 | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 24 | 978 | 340 | - |
| | | 25 822 | 20 530 | 18 621 |
| Оборотные активы | | | | |
| Запасы | 9 | 15 864 | 13 807 | 10 411 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10 | 11 450 | 7 613 | 3 804 |
| Авансы выданные | | 328 | 233 | 111 |
| Актив по текущему налогу на прибыль | | 328 | 671 | 135 |
| Налоги к возмещению | 11 | 1 | 42 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 2 850 | 3 090 | 1 033 |
| Прочие активы | 13 | 299 | 170 | 197 |
| | | 31 120 | 25 626 | 15 691 |
| Итого активы | | 56 942 | 46 156 | 34 312 |
| Обязательства | | | | |
| Капитал | | | | |
| Акционерный капитал | 18 | 16 163 | 9 161 | 4 687 |
| Фонд переоценки основных средств | 18 | 1 990 | 1 990 | - |
| Курсовые разницы | 18 | 69 | (50) | (48) |
| Нераспределенная прибыль | 18 | 21 263 | 12 791 | 14 035 |
| | | 39 485 | 23 892 | 18 674 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 14 | 11 230 | 14 279 | 7 297 |
| Отложенные налоговые обязательства | 24 | - | - | 77 |
| | | 11 230 | 14 279 | 7 374 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 14 | 634 | 271 | 1 390 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 15 | 4 031 | 6 858 | 6 231 |
| Авансы полученные | | 30 | 25 | 46 |
| Обязательство по налогу на прибыль | | 382 | - | - |
| Прочие налоги к уплате | 16 | 311 | 251 | 77 |
| Прочие обязательства | 17 | 839 | 580 | 520 |
| | | 6 227 | 7 985 | 8 264 |
| Итого обязательства и капитал | | 56 942 | 46 156 | 34 312 |

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Группы

С.А. Жвнерович

Директор

Е.Н. Смирнова

Главный бухгалтер

30 июня 2017 г.

Прилагаемые примечания на стр. 5-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год по 31 декабря 2016 г.***(в тысячах белорусских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | 2016 г. | 2015 г. |
|---|--------------|----------------|----------------|
| Выручка | 19 | 43 343 | 27 817 |
| Себестоимость реализации | 20 | (25 806) | (19 060) |
| Валовая прибыль | | 17 537 | 8 757 |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | 21 | (6 971) | (5 283) |
| Прочие доходы | 22 | 1 269 | 887 |
| Прочие расходы | 22 | (257) | (180) |
| Операционная прибыль | | 11 578 | 4 181 |
| Финансовые доходы | | 298 | 501 |
| Финансовые расходы | | (1 948) | (1 426) |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте | 23 | 107 | (3 700) |
| Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности | 10 | (1 203) | (1 209) |
| Доход от первоначального признания кредита по нерыночной ставке | | 177 | 60 |
| Прибыль до налогообложения | | 9 009 | (1 593) |
| Расходы по налогу на прибыль | 24 | (537) | 349 |
| Прибыль за год | | 8 472 | (1 244) |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> | | | |
| Курсовые разницы от пересчета чистых активов иностранных дочерних компаний | 18 | 119 | (2) |
| Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | 119 | (2) |
| <i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> | | | |
| Переоценка рабочего оборудования и машин, используемых в основной деятельности | 6 | – | 1 990 |
| Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | – | 1 990 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год | | 119 | 1 988 |
| Итого совокупный доход за год | | 8 591 | 744 |

Прилагаемые примечания на стр. 5-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год по 31 декабря 2016 г.***(в тысячах белорусских рублей)*

| | <i>Прим.</i> | <i>Акционерный капитал</i> | <i>Курсовые разницы</i> | <i>Фонд переоценки основных средств</i> | <i>Нераспределенная прибыль</i> | <i>Итого капитал</i> |
|---|--------------|----------------------------|-------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| На 31 декабря 2014 г. | | 4 687 | (48) | – | 14 035 | 18 674 |
| Прибыль за год | | – | – | – | (1 244) | (1 244) |
| Переоценка чистых активов иностранных дочерних компаний | 18 | – | (2) | – | – | (2) |
| Переоценка основных средств | 6 | – | – | 1 990 | – | 1 990 |
| Итого совокупный доход за год | | – | (2) | 1 990 | (1 244) | 744 |
| Дополнительная эмиссия акций | 18 | 4 474 | – | – | – | 4 474 |
| На 31 декабря 2015 г. | | 9 161 | (50) | 1 990 | 12 791 | 23 892 |
| Прибыль за год | | – | – | – | 8 472 | 8 472 |
| Переоценка чистых активов иностранных дочерних компаний | 18 | – | 119 | – | – | 119 |
| Итого совокупный доход за год | | – | 119 | – | 8 472 | 8 591 |
| Дополнительная эмиссия акций | 18 | 7 002 | – | – | – | 7 002 |
| На 31 декабря 2016 г. | | 16 163 | 69 | 1 990 | 21 263 | 39 485 |

Прилагаемые примечания на стр. 5-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год по 31 декабря 2016 г.***(в тысячах белорусских рублей)*

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Операционная деятельность | | |
| Прибыль до налогообложения | 9 009 | (1 593) |
| Корректировки на: | | |
| Амортизацию основных средств и инвестиционной недвижимости | 1 991 | 909 |
| Начисление обязательства по неиспользуемым отпускам | 140 | 27 |
| Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов | (219) | (144) |
| Прибыль от выбытия прочих активов | (141) | (140) |
| Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности | 1 203 | 1 209 |
| Прибыль от первоначального признания кредитов | (177) | (60) |
| Списание запасов до чистой стоимости реализации и неликвидных запасов | 63 | 27 |
| Процентные доходы | (297) | (495) |
| Процентные расходы | 1 852 | 1 412 |
| Переоценка иностранной валюты | (56) | 3 678 |
| Изменения оборотного капитала | | |
| (Увеличение)/уменьшение запасов | (2 057) | (3 396) |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности | (4 914) | (5 018) |
| (Увеличение)/уменьшение авансовых платежей | (95) | (122) |
| (Увеличение)/уменьшение прочих активов | (164) | 105 |
| (Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению | 101 | (536) |
| Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей дебиторской задолженности | (2 827) | (627) |
| Увеличение/(уменьшение) авансов полученных | (5) | 21 |
| Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств | (259) | (60) |
| Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате, кроме налога на прибыль | (60) | (174) |
| Проценты уплаченные | (1 792) | (1 406) |
| Налог на прибыль уплаченный | (450) | (604) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | <u>846</u> | <u>(6 987)</u> |
| Инвестиционная деятельность | | |
| Приобретение основных средств | (6 200) | (523) |
| Поступления от продажи основных средств | 253 | 186 |
| Приобретение нематериальных активов | (1) | (4) |
| Проценты полученные | 297 | 495 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | <u>(5 651)</u> | <u>154</u> |
| Финансовая деятельность | | |
| Эмиссия акций | 7 002 | 4 474 |
| Кредиты и займы полученные | 1 916 | 3 577 |
| Погашение кредитов и займов | (4 113) | (1 218) |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | <u>4 805</u> | <u>6 833</u> |
| Влияние изменений в обменных курсах на денежные средства и их эквиваленты | 48 | (252) |
| Влияние курсовых разниц от пересчета в валюту представления | 119 | (2) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | <u>(240)</u> | <u>2 057</u> |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | <u>3 090</u> | <u>1 033</u> |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | <u>2 850</u> | <u>3 090</u> |

Прилагаемые примечания на стр. 5-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах белорусских рублей)

1. Информация о Группе

ОАО «Брестский чулочный комбинат» и его дочерние компании (далее – Группа) осуществляют свою деятельность в Республике Беларусь, Российской Федерации и представлены группой из трех компаний, контролируемых мажоритарным акционером – СООО «Конте Спа» владеющего 85,5313% акциями ОАО «Брестский чулочный комбинат». Основным видом деятельности Группы является производство, а также оптовая и розничная торговля чулочно-носочными и трикотажными изделиями в Беларуси и за рубежом.

Группа начала свою деятельность в Республике Беларусь в декабре 1993 года, когда ОАО «Брестский чулочный комбинат» было создано на основании решения Государственного комитета по управлению государственным имуществом и приватизации Республики Беларусь путем преобразования Арендного предприятия «Брестский чулочный комбинат». В 2012 году создано ТУП «Чулочная торговая компания», в 2014 году – ООО «Брестские Носки Колготки». Все перечисленные компании контролируются ОАО «Брестский чулочный комбинат».

В данной консолидированной финансовой отчетности консолидируются следующие компании Группы (представлена доля владения материнской компанией дочерними):

| | <i>Страна регистрации</i> | <i>31 декабря 2016 г.</i> | <i>31 декабря 2015 г.</i> | <i>31 декабря 2014 г.</i> | <i>Сфера деятельности</i> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|
| ОАО «Брестский чулочный комбинат» | Республика Беларусь | – | – | – | Трикотажное производство, оптовая торговля, розничная торговля |
| ООО «Брестские Носки Колготки» | Российская Федерация | 100% | 100% | 100% | Оптовая торговля |
| ТУП «Чулочная торговая компания» | Республика Беларусь | 100% | 100% | 100% | Оптовая торговля, розничная торговля |

Материнской и основной операционной компанией является ОАО «Брестский чулочный комбинат».

Более подробная информация о структуре Группы представлена в Примечании 18.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, который закончился 31 декабря 2016 г., утверждена к выпуску руководством Группы 30 июня 2017 г.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ОАО «Брестский чулочный комбинат» и его дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с законодательством той страны, в которой зарегистрирована каждая из компаний, а именно: в белорусских рублях («бел. руб.»), российских рублях, – и составляют финансовую отчетность в соответствии с локальными для места деятельности каждой компании стандартами бухгалтерского учета. Местные принципы и процедуры бухгалтерского учета в соответствии с локальным законодательством отличаются от требований МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности для целей локального законодательства тем, что она включает ряд корректировок, не отраженных в бухгалтерском учете Группы, которые необходимы для представления финансового положения и результатов деятельности Группы в соответствии с принципами учетной политики согласно МСФО, приведенными в Примечаниях 2 и 3.

Основные корректировки относятся к использованию справедливой стоимости, амортизированной стоимости, оценке основных средств и запасов, учету отложенных налогов, обесценению активов, а также исключению внутригрупповых остатков и операций в процессе консолидации.

ОАО «Брестский чулочный комбинат» и его дочерние компании не готовят консолидированную финансовую отчетность в соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не содержит сверки с финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета, ввиду отсутствия соответствующей базы для сравнения.

(в тысячах белорусских рублей)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2016 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО. Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2016 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2015 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствующей МСФО, вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 31 декабря 2014 г., дату перехода Группы на МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа исторической стоимости и представлена в белорусских рублях, суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Белорусский рубль является валютой представления Группы, так как белорусский рубль является функциональной валютой материнской компании и большинства из дочерних компаний Группы.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Брестский чулочный комбинат» и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на участников материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с чистыми активами, отнесенными на долю участников.

(в тысячах белорусских рублей)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**Основа консолидации (продолжение)**

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов чистых активов, отнесенными на долю участников, и признает возникшие прибыль или убыток в составе консолидированного отчета о совокупном доходе. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Учет влияния инфляции

В соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2011 года по 31 декабря 2014 года экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции.

С 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Группы, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2015 года.

3. Существенные положения учетной политики**Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, являющихся валютой представления отчетности Группы. Кроме белорусских рублей функциональной валютой компаний Группы являются российский рубль. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на даты совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Группа применяет официальные курсы обмена валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь. Ниже представлены официальные курсы обмена основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь («НБ РБ») по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| | Среднее значение за год, закончившийся | | Среднее значение за год, закончившийся | | На 31 декабря 2014 г. |
|------------------|--|--------------------|--|--------------------|-----------------------|
| | На 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | 31 декабря 2015 г. | |
| Доллар США | 1,9585 | 1,9885 | 1,8569 | 1,5865 | 1,1850 |
| Российский рубль | 0,0324 | 0,0297 | 0,0255 | 0,0261 | 0,0215 |
| Евро | 2,0450 | 2,2005 | 2,0300 | 1,7610 | 1,4380 |

Официально установленные текущие обменные курсы НБ РБ на 30 июня 2017 г. составили: 1,9336 бел. руб. за 1 доллар США, 2,2088 бел. руб. за 1 евро и 3,2737 бел. руб. за 100 российский рублей.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

Группа применяет метод объединения интересов при объединении бизнеса под общим контролем. При этом:

- ▶ активы и обязательства объединяемых предприятий отражаются по балансовой стоимости;
- ▶ не отражается нового гудвила в результате объединения;
- ▶ результаты деятельности объединяемых компаний отражаются за весь период независимо от того, когда произошло объединение;
- ▶ сравнительные данные представляются таким образом, как если бы компании всегда были объединены.

Основные средства

Рабочее оборудование и машины, используемые в основной деятельности, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки активов, входящего в состав чистых активов, относящихся на долю участников. Однако если прирост восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе консолидированного отчета о совокупном доходе, такое увеличение признается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке активов.

Разница между амортизацией на основе переоцененной балансовой стоимости актива и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива ежегодно переносится из резерва по переоценке активов в состав нераспределенной прибыли. Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива. После выбытия резерв по переоценке, связанный с конкретным проданным активом, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Незавершенное строительство, здания и прочие основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства, скорректированные на индекс инфляции в периоды, когда экономика страны признается гиперинфляционной, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если они отвечают критериям признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими установленными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на основную реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные активы списываются. Доходы и расходы от списания основных средств отражаются в составе совокупного дохода по факту их понесения.

В соответствии с рекомендациями, изложенными в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», часть основных средств Группы была признана по условной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. согласно независимой оценке, проведенной в течение 2011-2014 годов.

Амортизация рассчитывается линейным методом. Периоды амортизации, равные предполагаемым срокам полезного использования активов, представлены ниже:

| | <u>Годы</u> |
|---------------------------------------|-------------|
| Здания и сооружения | 20-100 |
| Машины и оборудование | 5-20 |
| Транспортные средства | 7-8 |
| Основные средства, сдаваемые в аренду | 5-100 |
| Прочее | 3-25 |

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного года.

Списание основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получение экономических выгод от их использования или выбытия. Доходы или расходы, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость отражена по стоимости приобретения или строительства, скорректированная на индекс инфляции в периоды, когда экономика страны признается гиперинфляционной, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

В соответствии с рекомендациями, изложенными в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», часть инвестиционной недвижимости Группы была признана по условной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. согласно независимой оценке, проведенной в течение 2011-2014 годов.

Амортизация рассчитывается линейным методом. Периоды амортизации, равные предполагаемым срокам полезного использования активов, составляют 20-100 лет.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости, скорректированные на индекс инфляции в периоды, когда экономика страны признается гиперинфляционной. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки возможного обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива. Амортизация нематериальных активов рассчитывается линейным методом. Сроки амортизации, равные расчетным срокам полезного использования нематериальных активов, варьируются от 1 до 10 лет.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, включая разрешение на строительство гипермаркета и торгового комплекса на приобретенном путем бизнес комбинации участке земли проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу применяется соответствующая методика оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения, возникающие в результате непрерывной деятельности, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не должна превышать его возмещаемую стоимость, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Стоимость приобретения запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость приобретения включает в себя прямые затраты на товары. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в совокупном доходе в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о совокупном доходе. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовый актив прекращает признаваться на балансе, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. В отношении задолженности по кредитам и сумм дебиторской задолженности, Группа проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов. Кредиты и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем. Если в течение следующего года оцениваемая сумма убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если будущее списание стоимости, финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случаях, если признаков индивидуального обесценения финансового актива не установлено, такой актив оценивается на предмет обесценения на совокупной основе. В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе количества дней просроченной задолженности.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении, включают наличные денежные средства, денежные средства в банках и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и их эквиваленты согласно определению выше.

Налоги

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с налоговым законодательством Республики Беларусь налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению на нетто-основе.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретенным товарам и услугам, полученным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату путем зачета против начисленной суммы НДС.

НДС к уплате в бюджет

Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет, представляет собой разницу между общей начисленной суммой НДС, рассчитанной для налогового периода, и суммой НДС к возмещению за этот период.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Материнская компания Группы ОАО «Брестский чулочный комбинат» является резидентом свободной экономической зоны «Брест», что позволяет ей использовать льготу по налогу на прибыль от выручки товаров, реализуемых на экспорт.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ Отложенное обязательство по налогу на прибыль возникает при первоначальном признании гудвила, актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на учетную или налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в случае, если сроки восстановления временных разниц могут контролироваться или существует вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.
- ▶ Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме следующих случаев:
 - ▶ отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
 - ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той сумме, в отношении которой более не существует достаточной вероятности в том, что Группа получит достаточную налогооблагаемую прибыль, чтобы использовать весь отложенный актив по налогу на прибыль или его часть. Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль также пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той сумме, в отношении которой имеется достаточная вероятность того, что Группа получит достаточную налогооблагаемую прибыль, чтобы использовать отложенный налоговый актив.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль оцениваются по ставкам, которые, как ожидается, будут действовать в том периоде, когда актив будет реализован или обязательство будет погашено, на основании налоговых ставок (и соответствующего налогового законодательства), которые действуют или фактически вступили в силу на отчетную дату.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль подлежат взаимозачету в случае, если существует юридически закрепленное право зачитывать текущие активы по налогу на прибыль против текущих обязательств по налогу на прибыль, и отложенные налоги на прибыль относятся к одной и той же компании-плательщику налогов и к соответствующему налоговому органу.

Отложенные налоговые активы и обязательства измеряются по налоговой ставке применимой к каждому конкретному юридическому лицу, которые соответствуют тем ставкам, которые будут применяться к налогооблагаемой базе для периода, в котором отложенный налоговый актив будет реализован или отложенное налоговое обязательство будет урегулировано.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как обязательства (кредиты и займы), учитываемые по амортизированной стоимости. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания кредиторская задолженность с установленным сроком погашения оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиторская задолженность с неустановленным сроком погашения оценивается по себестоимости.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются в определенной сумме как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как процентные расходы.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между процентными расходами и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Процентные расходы отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, и рассчитывается на основе общей стоимости договора и процента выполнения.

Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и уменьшают капитал по состоянию на отчетную дату, в случае если они объявлены до отчетной даты. Дивиденды раскрываются в примечании, в случае если они определены до отчетной даты или определены и объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока не существует высокая вероятность того что произойдет отток экономических выгод необходимых для того чтобы погасить данное обязательство и данный отток может быть надежно оценен. Условные обязательства раскрываются в примечаниях к отчетности, если вероятность оттока ресурсов, заключающих экономические выгоды, не оценена как низкая.

Исключением является условные обязательства, признаваемые при приобретении дочерних компаний согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». В таком случае условные обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, если вероятность оттока ресурсов, заключающих экономические выгоды, не оценена как низкая.

Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается в примечаниях к ней, если вероятность притока экономических выгод оценена как высокая.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2015 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2014 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2016 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, учитывающий все обособленную и подтверждаемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2015 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

(в тысячах белорусских рублей)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе.

Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2015 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

(в тысячах белорусских рублей)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности под убытки, связанные с неспособностью контрагентов исполнить свои обязательства. Руководство использует оценки, основанные на сроках задолженности и исторических данных о списаниях, кредитоспособности контрагентов и изменениях в сроках платежей. В случае ухудшения финансового положения контрагентов, суммы фактического списания могут превысить ожидаемые оценки.

Сроки полезного использования основных средств

Группа осуществляет анализ сроков полезного использования основных средств, как минимум, в конце каждого финансового года. Если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то соответствующие изменения учитываются как изменения в учетных оценках. Такие оценки могут оказать существенное влияние на размер балансовой стоимости основных средств и на амортизацию, которая будет признаваться в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Переоценка основных средств

Группа учитывает принадлежащие ей рабочее оборудование и машины, используемые в основной деятельности по переоцененной стоимости, а изменения данной стоимости признаются в прочем совокупном доходе. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости рабочих машин и оборудования на 31 декабря 2015 г. В отношении данной категории основных средств использовался затратный метод определения стоимости, что вызвано нехваткой сопоставимой рыночной информации, обусловленной характером оборудования. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела исследование рынка с целью выявления отличий балансовой стоимости машин и оборудования от справедливой стоимости. На основании полученных результатов сравнения руководство не выявило существенных расхождений между справедливой стоимостью объектов основных средств и их балансовой стоимостью на 31 декабря 2016 г.

Обесценение нефинансовых активов

Проводимое Группой тестирование основных средств на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится согласно модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются согласно прогнозу на следующие годы и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат базу активов тестируемого подразделения, генерирующего денежные потоки.

Налогообложение и таможенное законодательство

Белорусское законодательство и нормативы, касающиеся налогообложения и вопросов операционной деятельности, включая валютный контроль и таможенные правила, постоянно развиваются и меняются. Законодательство и нормативы не всегда четко прописаны и допускают различные толкования местными, региональными и национальными властями и прочими правительственными органами. Нередки случаи непоследовательности в интерпретациях и подходах. Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и что Группа соблюдала все нормативы, выплатила или начислила все соответствующие налоги.

В то же время существует риск того, что налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и интерпретациям, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать неопределенный период времени. Из-за этих факторов налоговые риски в Республике Беларусь существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой. Тем не менее, данные риски снижаются со временем. Определение размера непредъявленных претензий в случае, если они возникнут, или вероятности неблагоприятного исхода событий не представляется возможным.

Отложенный налоговый актив

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

(в тысячах белорусских рублей)

5. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции в 2016 и 2015 годах или имела непогашенные остатки на 31 декабря, представлен ниже.

| | 2016 г. | | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|--------------|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Акционеры | Компании под общим контролем | Акционеры | Компании под общим контролем | Акционеры | Компании под общим контролем |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность на 1 января | (4 524) | - | (4 953) | - | (231) | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность, погашенная в течение года | 20 387 | 209 | 14 269 | 299 | 753 | 160 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность, возникшая в течение года | (16 474) | (227) | (13 840) | (299) | (5 475) | (160) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря | (611) | (18) | (4 524) | - | (4 953) | - |
| Авансы выданные на 1 января | - | - | - | 14 | - | - |
| Авансы выданные, погашенные в течение года | 19 875 | 7 | 13 460 | 4 | 675 | 160 |
| Авансы выданные, возникшие в течение года | (19 875) | (7) | (13 460) | (18) | (675) | (160) |
| Авансы выданные на 31 декабря | - | - | - | - | - | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность на 1 января | - | 26 | 69 | 13 | - | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, возникшая в течение года | 724 | 6 938 | 879 | 419 | 165 | 168 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, погашенная в течение года | (724) | (5 540) | (948) | (406) | (96) | (155) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря | - | 1 424 | - | 26 | 69 | 13 |
| Авансы полученные на 1 января | - | (2) | - | - | - | - |
| Авансы полученные, возникшие в течение года | 233 | 5 263 | 177 | 726 | 42 | 120 |
| Авансы полученные, погашенные в течение года | (233) | (5 261) | (177) | (728) | (42) | (120) |
| Авансы полученные на 31 декабря | - | - | - | (2) | - | - |

(в тысячах белорусских рублей)

5. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

| | 2016 г. | | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|----------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------|------------------------------|
| | Акционеры | Компании под общим контролем | Акционеры | Компании под общим контролем | Акционеры | Компании под общим контролем |
| Прочие активы на 1 января | 1 | - | - | - | - | - |
| Прочие активы, возникшие в течение года | 2 | - | 2 | 4 | 4 | - |
| Прочие активы, погашенные в течение года | (2) | - | (1) | (4) | (4) | - |
| Прочие активы на 31 декабря | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Прочие обязательства на 1 января | - | - | - | - | - | - |
| Прочие обязательства, погашенные в течение года | - | 1 | - | - | 1 | - |
| Прочие обязательства, возникшие в течение года | - | (1) | - | - | (1) | - |
| Прочие обязательства на 31 декабря | - | - | - | - | - | - |
| Займы полученные и проценты на 1 января | (10 308) | (112) | - | (511) | - | - |
| Займы, полученные в течение года | - | - | (10 308) | (271) | - | (3 000) |
| Займы, погашенные в течение года | 1 378 | 109 | - | 661 | - | 2 500 |
| Проценты, начисленные в течение года | (1 798) | (1) | (1 319) | (4) | - | (263) |
| Проценты, уплаченные в течение года | 1 798 | 4 | 1 319 | 13 | - | 252 |
| Займы полученные и проценты на 31 декабря | (8 930) | - | (10 308) | (112) | - | (511) |

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|------------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам | 538 | 313 |
| Отчисления на социальное обеспечение | 186 | 78 |
| Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу | 724 | 391 |

(в тысячах белорусских рублей)

6. Основные средства

| | <i>Здания и сооруже- ния</i> | <i>Машины и оборудо- вание</i> | <i>Транспорт- ные средства</i> | <i>Капиталь- ные вложения</i> | <i>Прочее</i> | <i>Итого</i> |
|--|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2014 г. | 26 128 | 9 447 | 517 | 328 | 1 378 | 37 798 |
| Поступления | - | - | - | 370 | 153 | 523 |
| Перемещения | 121 | 375 | 33 | (600) | 71 | - |
| Переоценка основных средств | - | (610) | - | - | - | (610) |
| Выбытие | - | (750) | (15) | - | (47) | (812) |
| На 31 декабря 2015 г. | 26 249 | 8 462 | 535 | 98 | 1 555 | 36 899 |
| Поступления | 36 | 5 930 | 47 | 20 | 167 | 6 200 |
| Перемещения | 21 | - | - | (21) | - | - |
| Выбытие | (34) | (1 398) | (67) | (6) | (34) | (1 539) |
| На 31 декабря 2016 г. | 26 272 | 12 994 | 515 | 91 | 1 688 | 41 560 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| На 31 декабря 2014 г. | 11 946 | 7 234 | 426 | - | 1 038 | 20 644 |
| Амортизационные отчисления | 271 | 456 | 39 | - | 121 | 887 |
| Выбытие | - | (743) | (15) | - | (20) | (778) |
| Переоценка основных средств | - | (2 600) | - | - | - | (2 600) |
| На 31 декабря 2015 г. | 12 217 | 4 347 | 450 | - | 1 139 | 18 153 |
| Амортизационные отчисления | 272 | 1 533 | 40 | - | 124 | 1 969 |
| Выбытие | (14) | (1 394) | (71) | - | (18) | (1 497) |
| На 31 декабря 2016 г. | 12 475 | 4 486 | 419 | - | 1 245 | 18 625 |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2014 г. | 14 182 | 2 213 | 91 | 328 | 340 | 17 154 |
| На 31 декабря 2015 г. | 14 032 | 4 115 | 85 | 98 | 416 | 18 746 |
| На 31 декабря 2016 г. | 13 797 | 8 508 | 96 | 91 | 443 | 22 935 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела исследование рынка с целью выявления отличий балансовой стоимости машин и оборудования от справедливой стоимости. На основании полученных результатов сравнения руководство не выявило существенных расхождений между справедливой стоимостью объектов основных средств и их балансовой стоимостью, в связи с чем было принято решение не проводить переоценку машин и оборудования на 31 декабря 2016 г.

Первоначальная стоимость объектов основных средств, полностью самортизированных по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 4 702 тыс. бел. руб. (2015 год: 5 607 тыс. бел. руб., 2014 год: 6 951 тыс. бел. руб.).

Активы Группы не включают землю, на которой находятся здания Группы, т.к. эта земля находится в безвозмездном пользовании.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость временно неиспользуемых основных средств равнялась 895 тыс. бел. руб. (2015 год: 1 515 тыс. бел. руб., 2014 год: 1 565 тыс. бел. руб.).

(в тысячах белорусских рублей)

7. Инвестиционная недвижимость

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Первоначальная стоимость | | |
| На начало года | 2 024 | 2 024 |
| На конец года | <u>2 024</u> | <u>2 024</u> |
| Накопленная амортизация | | |
| На начало года | 602 | 580 |
| Амортизационные отчисления | 22 | 22 |
| На конец года | <u>624</u> | <u>602</u> |
| Чистая балансовая стоимость | | |
| На начало года | <u>1 422</u> | <u>1 444</u> |
| На конец года | <u><u>1 400</u></u> | <u><u>1422</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью в размере 988 тыс. бел. руб. (2015 год: 1 002 тыс. бел. руб., 2014 год: 1 016 тыс. бел. руб.) была заложена Группой в качестве обеспечения по кредитам (Примечание 14).

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно реализуемости ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

8. Внеоборотные финансовые активы

На 31 декабря 2016 г. внеоборотные финансовые активы были представлены инвестициями в облигации ОАО «Белагропромбанк», номинированные в долларах США, на сумму 491 тыс. бел. руб. сроком погашения 29 декабря 2019 г. и ставкой купонного дохода 4,5 % годовых. Группа классифицировала данный актив как удерживаемый до погашения.

9. Запасы

Ниже представлены основные компоненты запасов по состоянию на 31 декабря:

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Готовая продукция | 8 152 | 8 240 | 7 309 |
| Товары для перепродажи | 4 451 | 3 106 | 803 |
| Сырье и материалы | 2 713 | 2 086 | 1 993 |
| Прочее | 548 | 375 | 306 |
| Итого | <u><u>15 864</u></u> | <u><u>13 807</u></u> | <u><u>10 411</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела запасы, заложенные в качестве обеспечения по кредитам и займам, на общую сумму 4 456 тыс. бел. руб. (2015 год: запасы не были заложены, 2014 год: 661 тыс. бел. руб.). Залоговая стоимость данных запасов равнялась балансовой стоимости (см. Примечание 14).

(в тысячах белорусских рублей)

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Дебиторская задолженность по отгруженным товарам | 14 650 | 9 627 | 4 609 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (3 200) | (2 014) | (805) |
| Итого | 11 450 | 7 613 | 3 804 |

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности представлены ниже:

| | Индивидуально обесцененная | Коллективно обесцененная | Итого |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------|
| На 31 декабря 2014 г. | 159 | 646 | 805 |
| Расходы за год | 199 | 1 010 | 1 209 |
| На 31 декабря 2015 г. | 358 | 1 656 | 2 014 |
| Списание за год | (17) | - | (17) |
| Расходы/(восстановление) за год | (62) | 1 265 | 1 203 |
| На 31 декабря 2016 г. | 279 | 2 921 | 3 200 |

Далее приведен анализ по срокам просрочки дебиторской задолженности по отгруженным товарам по состоянию на 31 декабря:

| | Итого | Не просроченная и не обесцененная | Просроченная, но индивидуально не обесцененная | | | |
|----------|--------|--------------------------------------|--|---------------|----------------|-------------------|
| | | | Менее 30 дней | 31-90 дней | 91-180 дней | Более 180 дней |
| 2016 год | 14 650 | 9 514 | 1 631 | 1 638 | 689 | 1 178 |
| 2015 год | 9 627 | 5 522 | 1 167 | 1 484 | 607 | 847 |
| 2014 год | 4 609 | 2 282 | 1 051 | 832 | 190 | 254 |

11. Прочие налоги к возмещению

Текущие активы по налогам, за исключением налога на прибыль, включают:

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 274 | 657 | 106 |
| Налоги на оплату труда и отчисления на социальное страхование сотрудников | 25 | 13 | - |
| Прочие налоги | 29 | 1 | 29 |
| Итого | 328 | 671 | 135 |

(в тысячах белорусских рублей)

12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Депозиты до востребования в иностранной валюте | 1 759 | 2 311 | – |
| Депозиты до востребования в белорусских рублях | 640 | 382 | 846 |
| Денежные средства в иностранной валюте на текущих счетах в банках | 344 | 107 | 150 |
| Денежные средства в белорусских рублях на текущих счетах в банках | 95 | 283 | 31 |
| Наличные денежные средства в кассе | 12 | 7 | 6 |
| Итого | 2 850 | 3 090 | 1 033 |

13. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Расчеты по претензиям | 181 | 94 | 48 |
| Расчеты с прочими дебиторами | 100 | 64 | 60 |
| Расходы будущих периодов | 18 | 12 | 89 |
| Итого | 299 | 170 | 197 |

14. Процентные кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиты и займы Группы включают:

| | Валюта | Процентная ставка по договору | Срок погашения | На 31 декабря 2016 г. |
|---|--------|-------------------------------------|---------------------|--------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| СООО "Конте Спа" | EUR | 8,5% | 18 марта 2019 г. | 5 931 |
| СООО "Конте Спа" | BYR | 28,0% | 1 июля 2019 г. | 3 000 |
| ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) | EUR | 3,4% | 11 сентября 2018 г. | 1 480 |
| TARMAK TEKSTIL, Турция | USD | 3,5% | 31 января 2018 г. | 1 013 |
| ОАО «Белгазпромбанк» | EUR | 2,9% | 18 октября 2019 г. | 440 |
| За вычетом краткосрочной части | | | | (634) |
| | | | | 11 230 |

В состав долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2016 г., на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. включен облигационный займ, номинированный в евро, сроком погашения 18 марта 2019 г. и приобретенный в 2014 году ЗАО Банк ВТБ (Беларусь), впоследствии выкупленный в 2015 году СООО «Конте Спа». Процентная ставка по договору составляет 8,5%. Также по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. в состав долгосрочных кредитов и займов включен облигационный займ, номинированный в белорусских рублях, сроком погашения 1 июля 2019 с плавающей процентной ставкой, привязанной к ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь.

В 2016 году Группа признала доход от первоначального признания кредита ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) по нерыночной ставке в сумме 177 тыс. руб. (в 2015 году: 60 тыс. руб.).

(в тысячах белорусских рублей)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

| | <i>Валюта</i> | <i>Процентная ставка по договору</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> |
|--|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов | | | | 634 |
| | | | | 634 |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все кредиты и займы были обеспечены запасами на общую 4 456 сумму тыс. бел. руб. (2015 год: запасы не были заложены, 2014 год: 661 тыс. бел. руб.) (Примечание 9), инвестиционной недвижимостью на сумму 988 тыс. бел. руб. (2015 год: 1 002 тыс. бел. руб., 2014 год: 1 016 тыс. бел. руб.) (Примечание 7), а также поручительствами юридических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиты и займы Группы включают:

| | <i>Валюта</i> | <i>Процентная ставка по договору</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> |
|---|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) | EUR | 8,5% | 18 марта 2019 г. | 10 151 |
| СООО "Конте Спа" | BYR | 35,0% | 1 июля 2019 г. | 3 000 |
| TARMAK TEKSTIL, Турция | USD | 3,5% | 31 января 2018 г. | 757 |
| ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) | EUR | 3,4% | 11 сентября 2018 г. | 375 |
| За вычетом краткосрочной части | | | | (4) |
| | | | | 14 279 |

| | <i>Валюта</i> | <i>Процентная ставка по договору</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> |
|--|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| ООО Конте Урал | RUB | 2,0% | 31 декабря 2016 г. | 112 |
| Валдас Адамавичус | EUR | 7,0% | 14 апреля 2016 г. | 80 |
| Валдас Адамавичус | EUR | 7,0% | 30 мая 2016 г. | 75 |
| Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов | | | | 4 |
| | | | | 271 |

По состоянию на 31 декабря 2014 г. кредиты и займы Группы включают:

| | <i>Валюта</i> | <i>Процентная ставка по договору</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|---|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) | EUR | 8,5% | 18 марта 2019 г. | 7 190 |
| Валдас Адамавичус | EUR | 7,0% | 14 апреля 2016 г. | 54 |
| Валдас Адамавичус | EUR | 7,0% | 30 мая 2016 г. | 53 |
| | | | | 7 297 |

(в тысячах белорусских рублей)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

| | <i>Валюта</i> | <i>Процентная ставка по договору</i> | <i>Срок погашения</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|--|---------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы, полученные от: | | | | |
| ОАО "Белгазпромбанк" | BYR | 29,6% | 30 июня 2015 г. | 609 |
| ООО "ОДКрегион" | BYR | 2,0% | 5 января 2015 г. | 511 |
| ОАО "Белгазпромбанк" | EUR | 8,0% | 15 июня 2015 г. | 120 |
| ОАО "Белгазпромбанк" | EUR | 8,0% | 29 ноября 2015 г. | 101 |
| ОАО "Белгазпромбанк" | EUR | 8,3% | 29 ноября 2015 г. | 49 |
| | | | | 1 390 |

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 629 | 4 524 | 4 953 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами | 3 402 | 2 334 | 1 278 |
| Итого | 4 031 | 6 858 | 6 231 |

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и как правило погашается в течение 90-дневного срока, исключение составляет задолженность перед материнской компанией СООО «Конте Спа».

Описание процессов, используемых Группой для управления риском ликвидности, приведено в Примечании 26.

16. Прочие налоги к уплате

Текущая задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль, включает:

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 167 | 145 | 20 |
| Налоги на оплату труда и отчисления на социальное страхование сотрудников | 144 | 106 | 57 |
| Итого | 311 | 251 | 77 |

17. Прочие обязательства

Прочие обязательства Группы включают:

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Расчеты с персоналом по оплате труда | 757 | 543 | 497 |
| Резервы предстоящих платежей | 12 | - | - |
| Расчеты с акционерами | 4 | 4 | 4 |
| Расчеты с прочими кредиторами | 66 | 33 | 19 |
| Итого | 839 | 580 | 520 |

(в тысячах белорусских рублей)

18. Капитал**Акционерный капитал**

Стоимость уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 16 163 тыс. бел. руб. (2015 год: 9 161 тыс. бел. руб., 2014 год: 4 687 тыс. бел. руб.).

Ниже представлена юридическая структура зарегистрированного капитала на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| ООО «Конте Спа» | 85,53% | 77,78% | 69,04% |
| ООО «ОДКрегион» | 11,43% | 14,97% | 19,20% |
| ОАО «Свитанок» | 0,00% | 3,10% | 3,98% |
| Физические лица | 3,04% | 4,15% | 7,78% |
| Итого | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

31 мая 2016 г. внеочередным общим собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного фонда на 7 002 тыс. руб. путем дополнительной эмиссии 63 181 простых акций.

8 декабря 2015 г. внеочередным общим собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного фонда на 4 474 тыс. руб. путем дополнительной эмиссии 45 000 простых акций.

Нераспределенная прибыль

В соответствии с требованиями белорусского законодательства Группа имеет право распределять прибыль, отраженную в финансовой отчетности по БСБУ, оставшуюся в распоряжении Группы после уплаты налогов и иных обязательных платежей, и покрытия убытков текущих периодов, акционерам или переводить ее на счет резервных фондов, как определено Уставом. Прибыль компаний Группы по БСБУ за 2016 год составила 8 693 тыс. руб., 2015: 642 тыс. руб. Группа с учетом требований законодательства самостоятельно определяет необходимость создания, порядок формирования и расходования резервных фондов. Нераспределенная прибыль, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, включает в себя определенные корректировки в целях соответствия принципам учетной политики, описанной в Примечании 3, и не отражает сумму резервных фондов, которые могут быть распределены в пользу акционеров.

В соответствии с Уставом чистая прибыль за предыдущий финансовый год распределяется между участниками пропорционально размерам их долей на основании решения Общего Собрания Участников в порядке и сроки, определенные этим собранием с соблюдением законодательства Республики Беларусь. По единогласному решению всех участников общества возможно распределение прибыли не пропорционально долям участников в уставном фонде общества.

Дивиденды в 2016 и в 2015 году не объявлялись и не выплачивались.

Курсовые разницы от пересчета чистых активов дочерних компаний

Капитал Группы включает фонд пересчета иностранных валют, который используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних компаний. В 2016 году прибыль от пересчета финансовой отчетности иностранных дочерних компаний в размере 119 тыс. бел. руб. (2015 год: убыток в размере 2 тыс. бел. руб.) включается в состав консолидированного отчета о совокупном доходе.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки активов используется для отражения увеличения справедливой стоимости производственного оборудования легкой промышленности и ее уменьшения в том размере, в котором такое уменьшение относится к увеличению в стоимости актива, ранее признанному в составе капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. фонд переоценки в размере 1 990 тыс. бел. руб. представляет собой увеличение стоимости активов в результате переоценки, проведенной независимым оценщиком на указанную дату.

*(в тысячах белорусских рублей)***19. Выручка**

Выручка от реализации собственной продукции, товаров и предоставления услуг представлена следующими статьями:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Оптовая реализация | 38 889 | 24 564 |
| Розничная реализация | 3 865 | 3 098 |
| Прочая выручка от реализации товаров и услуг | 589 | 155 |
| Итого | 43 343 | 27 817 |

20. Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции, товаров и предоставленных услуг представлена следующими статьями:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Материалы | 10 575 | 8 169 |
| Товары для перепродажи | 5 469 | 4 107 |
| Расходы на оплату труда | 4 254 | 3 675 |
| Амортизация основных средств | 1 658 | 628 |
| Коммунальные услуги | 1 618 | 1 191 |
| Аренда | 1 189 | 366 |
| Обслуживание и ремонт | 274 | 435 |
| Услуги банка | 47 | - |
| Налоги, сборы и пошлины | 25 | 1 |
| Прочее | 697 | 488 |
| Итого | 25 806 | 19 060 |

21. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Расходы на оплату труда | 3 854 | 3 043 |
| Транспортные расходы | 574 | 507 |
| Налоги и государственные пошлины | 372 | 402 |
| Аренда | 279 | 293 |
| Материалы | 273 | 170 |
| Ремонт и обслуживание | 273 | 101 |
| Вознаграждения комиссионеров | 258 | 52 |
| Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости | 333 | 281 |
| Хранение | 155 | 33 |
| Коммунальные платежи | 147 | 106 |
| Юридические, аудиторские и консультационные услуги | 100 | 43 |
| Услуги банка | 99 | 71 |
| Расходы на рекламу и маркетинг | 88 | 62 |
| Прочее | 166 | 119 |
| Итого | 6 971 | 5 283 |

(в тысячах белорусских рублей)

22. Прочие доходы и прочие расходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Доходы от сдачи имущества в аренду | 743 | 551 |
| Прибыль от выбытия основных средств | 219 | 144 |
| Прибыль от реализации материалов | 141 | 140 |
| Штрафы полученные | 74 | 39 |
| Прочие доходы | 92 | 13 |
| Итого | <u>1 269</u> | <u>887</u> |

Прочие расходы представлены следующими статьями:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Взносы в концерн «Беллепром» | 102 | 43 |
| Налоги, сборы и пошлины | 80 | 36 |
| Штрафы, пени уплаченные | 14 | 9 |
| Взносы в администрацию свободной экономической зоны | 2 | 1 |
| Прочие расходы | 59 | 91 |
| Итого | <u>257</u> | <u>180</u> |

23. Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|--|-------------------|-----------------------|
| Доходы/(расходы) от переоценки | 56 | (3 678) |
| Доходы/(расходы) от покупки/продажи иностранной валюты | 51 | (22) |
| Итого | <u>107</u> | <u>(3 700)</u> |

24. Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в 2016 году юридические лица уплачивали текущий налог на прибыль по ставке 18%. Группа является резидентом свободной экономической зоны «Брест». Согласно действующему законодательству экспортная прибыль по реализации продукции собственного производства, произведенной на территории СЭЗ, освобождается от налога на прибыль в течение 10 лет с момента регистрации в СЭЗ, а по истечении 10 лет облагается налогом на прибыль по ставке 50% от стандартной ставки. В связи с этим Группа использовала льготу по налогу на прибыль по реализации части продукции собственного производства.

Ниже приводятся основные компоненты расходов по текущему налогу на прибыль за 2016 и 2015 годы:

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|--|-------------------|---------------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | 1 175 | 68 |
| Расход/(восстановление) по отложенному налогу – возникновение временных разниц | (638) | (417) |
| Расходы / (восстановление расходов) по налогу на прибыль | <u>537</u> | <u>(349)</u> |

(в тысячах белорусских рублей)

24. Налогообложение (продолжение)

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения, для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, с фактическим расходом по налогу на прибыль.

| | <u>2016 г.</u> | <u>2015 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения | 8,989 | (1,593) |
| Официальная налоговая ставка | 18% | 18% |
| Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке | 1,618 | (287) |
| Налоговые льготы | (416) | (22) |
| Перенос убытков прошлых лет | (100) | (60) |
| Сторнирование индексной переоценки | (464) | (262) |
| Изменение в непризнанных налоговых активах | (28) | 22 |
| Налоговый эффект прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу | (77) | 260 |
| Налог на прибыль | 537 | (349) |

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения за 2016 и 2015 года:

| | <i>31 декабря 2016 г.</i> | <i>Временные разницы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе</i> | <i>31 декабря 2015 г.</i> | <i>Временные разницы, отраженные в консолидиро- ванном отчете о совокупном доходе</i> | <i>31 декабря 2014 г.</i> |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------|---|-------------------------------|
| Налоговая ставка реализации отложенного налога | 18% | | 18% | | 18% |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | | |
| Основные средства | 319 | 279 | 40 | 40 | - |
| Инвестиционная недвижимость | 78 | 78 | - | - | - |
| Запасы | 1 | 1 | - | - | - |
| Торговая дебиторская задолженность | 530 | 181 | 349 | 215 | 134 |
| Прочие обязательства | 60 | 25 | 35 | 5 | 30 |
| Отложенный налоговый актив | 988 | 564 | 424 | 260 | 164 |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | (6) | 28 | (34) | (22) | (12) |
| Зачтено против налоговых обязательств | (4) | 46 | (50) | 102 | (152) |
| Итого, отложенный налоговый актив | 978 | 638 | 340 | 340 | - |
| Чистый отложенный налоговый актив | 978 | 638 | 340 | 340 | - |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | | |
| Основные средства | - | 28 | (28) | 62 | (90) |
| Инвестиционная недвижимость | - | - | - | 55 | (55) |
| Запасы | - | 20 | (20) | 64 | (84) |
| Процентные кредиты и займы | (4) | (2) | (2) | (2) | - |
| Отложенное налоговое обязательство | (4) | 46 | (50) | 179 | (229) |
| Зачтено против налоговых активов | 4 | (46) | 50 | (102) | 152 |
| Итого, отложенное налоговое обязательство | - | - | - | 77 | (77) |
| Чистое отложенное налоговое обязательство | - | - | - | 77 | (77) |

(в тысячах белорусских рублей)

25. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности

В течение 2016 года НБ РБ продолжил политику в области стабилизации финансового рынка. Для увеличения эффективности ставки рефинансирования как инструмента денежно-кредитной политики с января 2016 года НБРБ постепенно снижал ставки по инструментам регулирования ликвидности с 25% до 18% на конец года.

В августе 2016 года Правлением НБРБ принято решение о снижении нормы обязательной продажи, поступающей в страну валютной выручки с 30% до 20%.

Правлением НБ РБ принято решение об изменении с 1 ноября 2016 г. весов валют в стоимости корзины иностранных валют и установлении их на следующих уровнях: для российского рубля – 50%, доллара США – 30%, евро – 20%. Данное решение принято в рамках стратегии поэтапного сближения удельного веса российского рубля в корзине иностранных валют и доли Российской Федерации во внешнеторговом обороте Республики Беларусь, которая составляет около 50%.

Принятые НБ РБ меры оказали положительное влияние на стабильность белорусского рубля. Итоговая девальвация национальной валюты на конец 2016 года составила 5,5%, 0,7% и 27,1% в отношении доллара США, евро и российского рубля соответственно. Общее снижение объемов ВВП за 2016 год составило 2,6% в сравнении со снижением на 3,8% за 2015 год. Инфляционные процессы в экономике также замедлились, и инфляция составила 10,6% по итогам 2016 года (12% в 2015 году).

В июле 2016 года в Республике Беларусь была проведена деноминация официальной денежной единицы – белорусского рубля в соотношении 10 000 к 1. Находящиеся в обращении банкноты образца 2000 года постепенно заменяются на банкноты и монеты образца 2009 года.

В течение 2016 года Республика Беларусь продолжила наращивать государственный долг. Внешний государственный долг по состоянию на 1 января 2017 г. составил 13,6 млрд. долларов США, увеличившись с начала года на 1 198,8 млн. долларов США, или на 9,6%.

25 марта 2016 г. Совет Евразийского фонда стабилизации и развития одобрил стабилизационный кредит в размере 2 млрд. долларов США для Республики Беларусь. Кредит выделяется на поддержку мер экономической политики, а также на структурные преобразования Правительства Республики Беларусь и НБ РБ в период с 2016 по 2018 годы. Средства будут предоставлены семью траншами (каждый на 10-летний срок, включая пятилетний льготный период) в течение 2016-2018 годов. Первый транш в размере 500 млн. долларов США был выделен 30 марта 2016 г. Второй транш в размере 300 млн. долларов США – в июне 2016 года.

Оставшееся увеличение внешнего государственного долга в основном связано с чистым привлечением со стороны Правительства и банков Российской Федерации, и банков КНР.

В июне 2016 года агентство Moody's подтвердило суверенный рейтинг Республики Беларусь на уровне Саа1 пересмотрев прогноз рейтинга с «негативный» на «стабильный», основываясь на улучшении позиции Беларуси по внешней ликвидности.

Хотя, по мнению руководства Группы, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности в сложившихся обстоятельствах, дальнейшее непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, а также его контрагентов. Определить степень данного влияния на финансовую отчетность Группы в настоящий момент не представляется возможным.

(в тысячах белорусских рублей)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

В апреле 2016 году агентство Moody's понизило суверенный рейтинг Республики Беларусь с В3 до Саа1 (негативный), основываясь на увеличившемся долговом бремени и неопределенности во внешней поддержке Республики Беларусь.

Хотя, по мнению руководства Группы, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности в сложившихся обстоятельствах, дальнейшее непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, а также ее дебиторов. Определить степень данного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в настоящий момент не представляется возможным.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не участвовала в судебных разбирательствах, которые могут оказать существенное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Налогообложение

Белорусское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать неограниченные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиции Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будут поддержаны.

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты, облигации и денежные средства и их эквиваленты. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (как, например, кредиторская задолженность), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Ниже приводится описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

(в тысячах белорусских рублей)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск понесения Группой убытков в результате невыполнения ее контрагентами взятых на себя договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у Группы на 31 декабря возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами в банках, валютными облигациями и дебиторской задолженностью.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости. Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

Несмотря на то, что темпы погашения торговой дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Риск ликвидности

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования банковских кредитов, нераспределенной прибыли, долгосрочных и среднесрочных займов третьих сторон.

Группа классифицирует активы и обязательства по срокам и периодам погашения и планирует ликвидность с учетом сроков ожидаемого погашения различных инструментов.

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Группы на основании наиболее раннего возможного срока погашения по договору на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

| Финансовые обязательства | До 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Итого |
|--|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------|
| На 31 декабря 2016 г. | | | | |
| Кредиты и займы | 361 | 729 | 2 287 | 3 377 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3 420 | – | 611 | 4 031 |
| Итого недисконтированные финансовые обязательства | 3 781 | 729 | 2 898 | 7 408 |
| Финансовые обязательства | До 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Итого |
| На 31 декабря 2015 г. | | | | |
| Кредиты и займы | 487 | 980 | 5 044 | 6 511 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1 346 | 5 504 | 8 | 6 858 |
| Итого недисконтированные финансовые обязательства | 1 833 | 6 484 | 5 052 | 13 369 |
| Финансовые обязательства | До 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Итого |
| На 31 декабря 2014 г. | | | | |
| Кредиты и займы | 206 | 364 | 2 121 | 2 691 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 231 | – | – | 6 231 |
| Итого недисконтированные финансовые обязательства | 6 437 | 364 | 2 121 | 8 922 |

(в тысячах белорусских рублей)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

Валютный риск возникает вследствие возможности изменения стоимости финансового инструмента под влиянием изменений курсов валют. Группа подвержена риску изменения курсов валют, который в основном связан с финансовой деятельностью Группы и расчетами с контрагентами.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к белорусскому рублю на консолидированный отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на чистые активы, отнесенные на долю участников, не отличается от влияния на консолидированный отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в консолидированном отчете о совокупном доходе и чистых активов, отнесенных на долю участников, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в валютном курсе, в % 2016 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2016 г.</i> | <i>Уменьшение в валютном курсе, в % 2016 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2016 г.</i> |
|------------------|---|---|---|---|
| Доллар США | 18,00 | (2) | -18,00 | 2 |
| Евро | 18,00 | (1 230) | -18,00 | 1 230 |
| Российский рубль | 25,00 | 1 015 | -25,00 | (1 015) |

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в валютном курсе, в % 2015 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2015 г.</i> | <i>Уменьшение в валютном курсе, в % 2015 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2015 г.</i> |
|------------------|---|---|---|---|
| Доллар США | 60,00 | 586 | -15,00 | (146) |
| Евро | 60,00 | (6 713) | -15,00 | 1 678 |
| Российский рубль | 37,50 | 1 174 | -27,00 | (845) |

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в валютном курсе, в % 2014 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2014 г.</i> | <i>Уменьшение в валютном курсе, в % 2014 г.</i> | <i>Влияние на капитал 2014 г.</i> |
|------------------|---|---|---|---|
| Доллар США | 50,00 | 3 | -50,00 | (3) |
| Евро | 36,00 | (2 905) | -36,00 | 2 905 |
| Российский рубль | 40,00 | 328 | -40,00 | (328) |

Процентный риск

Процентный риск возникает как следствие возможности возникновения дополнительных убытков по финансовым инструментам с плавающими процентными ставками по причине колебания процентных ставок.

В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о совокупном доходе к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Влияние на чистые активы, отнесенные на долю участников, не отличается от влияния на консолидированный отчет о совокупном доходе.

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в базисных пунктах 2016 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2016 г.</i> | <i>Уменьшение в базисных пунктах 2016 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2016 г.</i> |
|-------------------|--|--|--|--|
| Белорусский рубль | 500 | (165) | (500) | 165 |
| Евро | 25 | (4) | (25) | 4 |
| Доллар США | 60 | - | (80) | - |

(в тысячах белорусских рублей)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в базисных пунктах 2015 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2015 г.</i> | <i>Уменьшение в базисных пунктах 2015 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2015 г.</i> |
|-------------------|--|--|--|--|
| Белорусский рубль | 500 | (150) | (500) | 150 |
| Евро | 25 | - | (25) | - |
| Доллар США | 600 | - | (500) | - |

| <i>Валюта</i> | <i>Увеличение в базисных пунктах 2014 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2014 г.</i> | <i>Уменьшение в базисных пунктах 2014 г.</i> | <i>Чувствитель- ность чистых активов 2014 г.</i> |
|-------------------|--|--|--|--|
| Белорусский рубль | 500 | (30) | (1 000) | 60 |
| Евро | 7 | - | (7) | - |
| Доллар США | 2 | - | (2) | - |

Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и размера риска, связанного с осуществлением деятельности Группы. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат в пользу акционеров, возвращать капитал, подлежащий выплате, акционерам или привлекать дополнительные средства от акционеров. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. в политику, цели и методы управления капиталом изменений не вносилось.

Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента доли заемных средств, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные и беспроцентные кредиты и займы, торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Чистая задолженность уменьшается на сумму денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает активы, отнесенные на долю акционеров материнской компании Группы.

(в тысячах белорусских рублей)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Управление капиталом (продолжение)**

| | <i>На 31 декабря 2016 г.</i> | <i>На 31 декабря 2015 г.</i> | <i>На 31 декабря 2014 г.</i> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Кредиты и займы | 11 864 | 14 550 | 8 687 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 031 | 6 858 | 6 231 |
| Авансы полученные | 30 | 25 | 46 |
| За вычетом денежных средств и эквивалентов | <u>(2 850)</u> | <u>(3 090)</u> | <u>(1 033)</u> |
| Чистая задолженность | 13 075 | 18 343 | 13 931 |
| Капитал | <u>39 485</u> | <u>23 892</u> | <u>18 674</u> |
| Капитал и чистая задолженность | 52 560 | 42 235 | 32 605 |
| Соотношение собственных и заемных средств | 25% | 43% | 43% |

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость кредитов и займов в момент их признания определена на основании денежных потоков, дисконтированных с использованием действующих рыночных процентных ставок. В связи с тем, что ставки по займам и облигациям в белорусских рублях в основном плавающие и привязаны к ставке рефинансирования, а ставки по валютным кредитам существенно не изменились, руководство Группы считает, что справедливая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

28. События после отчетной даты

31 января 2017 года Группа досрочно погасила ООО «Конте Спа» облигации на сумму 1 млн. евро, 1 марта 2017 года – на сумму 600 тыс. евро.

Ставка рефинансирования снизилась с 18% до 17% годовых 18 января 2017 года, с 17% до 16% 15 февраля 2017 года и с 16% до 15% 15 марта 2017 года, с 15% до 14% 19 апреля 2017 года. С 14 июня ставка рефинансирования составляет 13% годовых.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings в феврале 2017 года подтвердило долгосрочный рейтинг Беларуси на уровне «В-» со стабильным прогнозом. Краткосрочные рейтинги дефолта в иностранной и национальной валюте подтверждены на уровне «В», а страновой потолок – на уровне «В-».

26 апреля 2017 года Совет Евразийского фонда стабилизации и развития предоставил Республике Беларусь третий транш стабилизационного кредита в размере 300 млн. долларов США.

Официально установленные текущие обменные курсы НБ РБ на 30 июня 2017 г. составили: 1,9336 бел. руб. за 1 доллар США, 2,2088 бел. руб. за 1 евро и 3,2737 бел. руб. за 100 российский рубль.