

ОАО «Промагролизинг»
Консолидированная финансовая отчетность
за год закончившийся 31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ	стр.
Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Группы компаний «Промагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Промагролизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество
«Промагролизинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
номером 690034197.

Минск, Беларусь

Независимый аудитор: КРМГ, общество с ограниченной
ответственностью и фирма-член сети независимых фирм КРМГ,
входящих в состав КРМГ Интернейшнл Кооператив («КРМГ
Интернейшнл»), ассоциации, созданной по законодательству
Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 191434140.



подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Ирина Верещагина
Партнер
Директор ООО «КПМГ»



8 июня 2020 года
Минск, Республика Беларусь

Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Приме- чания	2019	2018* (пересмотрено)
Процентные доходы	4	89 417	74 347
<i>Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду</i>		<i>69 305</i>	<i>54 982</i>
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		<i>20 112</i>	<i>19 365</i>
Процентные расходы	4	(124 492)	(106 373)
Доходы по государственной субсидии	19	92 349	82 092
Чистые процентные доходы		57 274	50 066
Прочие чистые доходы	5	22 650	14 986
Административные расходы	6	(18 322)	(17 132)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов	10,11,12, 13	1 289	31 691
Прочие резервы		-	5 255
Прибыль до налогообложения		62 891	84 866
Расходы по налогу на прибыль	8	(12 306)	(16 451)
Прибыль за отчетный год		50 585	68 415
Прочий совокупный убыток:			
<i>Прочий совокупный убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		1 309	(1 446)
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости		(2 175)	5 060
Общий совокупный доход за отчетный год		49 719	72 029
Общий совокупный доход, причитающийся собственникам Компании		49 719	72 029

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения.

В Примечании 3 раскрыты также изменения учетной политики и представления сравнительных данных.

Примечания на стр. 11-70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Руководства:

 А.В. Ващук
 Заместитель генеральный директора

 М.А. Беспрозванная
 Главный бухгалтер

Минск, 25 мая 2020 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	31 декабря 2019	31 декабря 2018*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	59 236	26 148
Срочные средства в банках	10	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	1 344 583	888 893
Займы и дебиторская задолженность	12	175 096	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	13	124 922	199 699
Предоплаты поставщикам	14	273 204	235 125
НДС к возмещению		116 550	79 662
Отложенный налоговый актив	8	7 287	11 775
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	4 254
Основные средства и нематериальные активы	15	15 664	2 046
Инвестиционная собственность	16	2 956	6 714
Прочие активы	17	18 376	8 142
ИТОГО АКТИВЫ		2 137 874	1 640 526
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты, полученные от банков	18	1 172 132	744 931
Государственные субсидии	19	332 409	307 041
Кредиторская задолженность	20	12 187	12 123
Обязательства по аренде		3 009	-
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		31 487	26 639
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 809	-
Обязательства по отложенным налогам на прибыль	8	317	681
Прочие обязательства		1 051	436
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 555 401	1 091 851
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	917 716	917 716
Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(629)	(1 938)
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости		4 122	6 297
Накопленный убыток		(338 736)	(373 400)
Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании		582 473	548 675
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		582 473	548 675
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2 137 874	1 640 526

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения.

Примечания на стр. 11-70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	Уставный капитал	Резерв пересчета зарубежной деятельности и в валюту отчетности	Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости	Накопленный убыток	Итого собственный капитал, причитающийся собственникам Компании	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2017 согласно отчетности за предыдущий период		717 716	(492)	-	(415 444)	301 780	301 780
Влияние перехода на МСФО 9		-	-	1 237	(6 034)	(4 797)	(4 797)
Общий совокупный доход							
Чистая прибыль		-	-		68 415	68 415	68 415
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		-	(1 446)	5 060		3 614	3 614
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(1 446)	5 060	68 415	72 029	72 029
Операции с собственниками							
Вклад в уставный капитал за счет перераспределения финансового результата	20	200 000	-	-	-	200 000	200 000
Выплата дивидендов		-	-	-	(20 337)	(20 337)	(20 337)
Итого операции с собственниками		200 000	-	-	(20 337)	179 663	179 663
Остаток на 31 декабря 2018*		917 716	(1 938)	6 297	(373 400)	548 675	548 675
Чистая прибыль					50 585	50 585	50 585
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			1 309	(2 175)	-	(866)	(866)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	1 309	(2 175)	50 585	49 719	49 719
Операции с собственниками							
Приобретение контроля над дочерней компанией	25				(5 993)	(5 993)	(5 993)
Дивиденды	20				(1 807)	(1 807)	(1 807)
Отчисления части прибыли в государственный целевой фонд национального развития		-			(8 121)	(8 121)	(8 121)
Итого операции с собственниками		-	-		(15 921)	(15 921)	(15 921)
Остаток на 31 декабря 2019		917 716	(629)	4 122	(338 736)	582 473	582 473

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения.

Примечания на стр. 11-70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах белорусских рублей)

	Примечания	2019	2018*
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль/(убыток)		50 585	68 415
Корректировки на:			
Восстановление оценочного резерва под убытки чистых инвестиций в финансовую аренду	11	(1 820)	(38 879)
Формирование оценочного резерва под убытки по займам и дебиторской задолженности	12	2 716	2 150
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение ценных бумаг	13	(2 175)	5 060
Восстановление оценочного резерва под убытки по срочным средствам в банках	10	(10)	(22)
Прочие резервы	14	-	(5 255)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	503	408
Процентные доходы		(89 417)	(74 347)
Процентные расходы		124 492	106 373
Доходы по государственной субсидии	19	(92 349)	(82 092)
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги		26	196
Прибыль от выбытия инвестиционной собственности		(350)	-
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	5	-	(49)
Расходы/(доходы) от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности	5	1 744	(2 186)
Расходы по налогам на прибыль	8	12 306	16 451
Чистый доход от операций по курсовым разницам	5	(3 916)	(6 510)
		2 335	(10 287)
Изменения в операционных активах			
Инвестиции в финансовую аренду		(453 015)	(297 151)
Прочая дебиторская задолженность		(13 937)	(47 427)
Приобретение оборудования для последующей передачи в финансовую аренду		-	1 558
НДС к возмещению		(36 828)	(125 214)
Предоплаты поставщикам		(36 830)	(49 426)
Прочие активы		(6 725)	(4 918)
Изменения в операционных обязательствах			
Кредиторская задолженность		(12 687)	8 155
Авансы полученные		4 848	2 072
Прочие обязательства		555	(1 202)
Поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(552 284)	(523 840)
Проценты полученные		86 536	75 940
Проценты уплаченные		(31 518)	(23 730)
Налоги на прибыль уплаченные		-	(10 789)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности		(497 266)	(482 419)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Приобретение дочерней компании	(3 883)	-
Размещение срочных депозитов в банках	(865 602)	(772 986)
Возврат срочных депозитов в банках	881 510	797 885
Предоставление займов	-	(194)
Приобретение основных средств	(2 497)	123
Поступления от реализации основных средств	69	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(224 511)	(332 273)
Продажа инвестиционных ценных бумаг	302 646	169 787
Продажа инвестиционной собственности	2 364	-

Чистый поток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности **90 096 (137 658)**

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Вклады в уставный капитал	-	200 000
Привлечение кредитов и займов	18 638 173	551 374
Погашение кредитов и займов	18 (189 415)	(102 698)
Отчисления части прибыли в государственный целевой фонд национального развития	(8 121)	-
Выплата дивидендов	(1 807)	(20 337)

Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности **438 830 628 339**

Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов **31 660 8 262**

Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 26 148	18 134
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	1 420	(248)
Денежные средства в результате приобретения дочерней компании	8	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9 59 236	26 148

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения.

	Денежные изменения			Прочие изменения					
	31 декабря 2018	Поступления	Погашения	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Государственная субсидия	Курсовые разницы	Приобретение дочерней компании	31 декабря 2019
Кредиты и займы	744 931	638 173	(189 415)	(31 343)	124 317	(117 717)	350	2 836	1 172 132
Итого	744 931	638 173	(189 415)	(31 343)	124 317	(117 717)	350	2 836	1 172 132

	Денежные изменения			Прочие изменения				
	31 декабря 2017	Поступления	Погашения	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Государственная субсидия	31 декабря 2018	
Кредиты и займы	411 174	551 374	(102 698)	(23 443)	23 994	115 470	744 931	
Итого	411 174	551 374	(102 698)	(23 443)	23 994	115 470	744 931	

Примечания на стр. 11-70 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

1. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ

Открытое акционерное общество «Промагролизинг» (далее – «Компания» или «ОАО «Промагролизинг»») было создано решением Минского областного исполнительного комитета от 4 декабря 2000 года № 842 «Об участии Минского Областного исполнительного комитета в создании ОАО «Промагролизинг» для реализации проектов по переоснащению агропромышленного комплекса Минской области высокотехнологичной сельскохозяйственной техникой». В соответствии с распоряжением Президента Республики Беларусь от 24 сентября 2009 года № 248 акции Компании из коммунальной собственности были переданы в республиканскую собственность.

14 марта 2013 года в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 45 от 24 января 2013 года акции ОАО «Промагролизинг» в размере 62,5% от уставного капитала были переданы Государственным Комитетом по имуществу Республики Беларусь в качестве вклада в уставный капитал ОАО «Банк развития Республики Беларусь».

В соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 19 ноября 2009 года № 1505 Компании предоставлены полномочия на создание эффективного механизма международной финансовой аренды и продвижение продукции, произведенной в Республике Беларусь, на внешние рынки, а также привлечение иностранных инвестиций. Целями деятельности Компании являются:

- Продвижение белорусской техники на новые зарубежные рынки
- Нарастивание экспортных поставок продукции отечественных производителей
- Привлечение иностранных инвестиций для осуществления сделок международного лизинга
- Предоставление техники в лизинг в рамках реализации республиканских программ
- Содействие совершенствованию нормативного правового регулирования лизинговой деятельности в Республике Беларусь.

Юридический адрес Компании: 220035, Республика Беларусь, пр-т Победителей, дом 51, корпус 2, помещение 30.

В 2019 году среднесписочная численность сотрудников Компании составила 154 человека (2018: 135).

ОАО «Промагролизинг» предоставляет услуги финансовой аренды в сфере производственных установок, оборудования, сельскохозяйственной техники, коммунальной техники, техники для грузовых и пассажирских перевозок, техники для лесопромышленного комплекса и других основных средств.

Ниже представлена информация об акционерах ОАО «Промагролизинг»:

Наименование	31 декабря	31 декабря
	2019 года	2018 года
	Доля (%)	Доля (%)
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	83,1%	83,1%
БРУПЭИС «Белэксимгарант»	9,7%	9,7%
ОАО «Белагропромбанк»	5,6%	5,6%
РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация»	1,6%	1,6%
Итого	100%	100%

В мае 2019 года ОАО «Промагролизинг» была инициирована процедура добровольной ликвидации дочернего предприятия ООО «Облмехотряд». Предприятие не осуществляло существенную хозяйственную деятельность в отчетном и сопоставимом периодах, в связи с чем эффект от прекращающейся деятельности в консолидированной финансовой отчетности Группы не представлялся.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

В ноябре 2019 года ОАО «Промагролизинг» было приобретено ОАО «Бегомльское» за 3 883 тысячи рублей (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов конечной контролирующей стороной Компании являлось государство Республика Беларусь.

Компания является материнской компанией Группы (далее - «Группа»), в которую входят следующие дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную отчетность методом полной консолидации:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля владения	
			31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «Промагролизинг-центр»	Российская Федерация	Финансовый лизинг	100%	100%
ООО «Промагролизинг-Украина»	Украина	Финансовый лизинг	100%	100%
ОАО «Бегомльское»	Беларусь	Сельское хозяйство	100%	-
ЧСУП «Облмехотряд»	Республика Беларусь	Сельское хозяйство	100%	100%

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Беларусь

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Республике Беларусь. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Беларусь, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Беларусь. Предпринятые Национальным банком методы регулирования денежно-кредитной политики позволили в течение последних двух лет снизить как волатильность белорусского рубля, так и уровень инфляции.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Беларусь на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Кроме того, в первые месяцы 2020 года произошли значительные потрясения на мировом рынке, спровоцированные вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесценению белорусского рубля. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в белорусской бизнес-среде (Примечание 27).

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта страны, в которой предприятие непосредственно осуществляет свою основную деятельность. Функциональной валютой Компании является белорусский рубль. Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является белорусский рубль.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах белорусских рублей (далее – «тысячах рублей» или «тысячах белорусских рублей»).

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Принципы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением учета инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости.

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытия условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Оценки и соответствующие допущения основаны на исторической информации и других факторах, которые являются обоснованными. Несмотря на то, что оценки и допущения руководства основаны на знании текущей ситуации и операций Группы, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3.
- выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков, а также определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков приведены в Примечании 25.
- для целей определения Уровней иерархии справедливой стоимости Группой применяется суждение в отношении определения активного рынка. Описание методик оценки и ключевые

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- исходные данные по финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, приведено в Примечании 23.
- роль агента по договорам купли-продажи техники белорусских производителей – раскрыто в Примечании 5.
 - определение полученных кредитов как кредитов, привлеченных от банков или займов от акционеров – раскрыто ниже.
 - учет чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных по государственным программам – раскрыто в разделе ниже.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает следующее.

- оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду, займам и дебиторской задолженности: ключевые допущения при определении средневзвешенной величины убытка.
- оценка кредитов, привлеченных на условиях, отличных от рыночных, при первоначальном признании – раскрыто в разделе ниже;
- признание отложенных налоговых активов – раскрыто в разделе ниже.

Обесценение финансовых активов, включая финансовую аренду

Допущения в отношении обесценения финансовых активов в части оценки того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, и включения прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков раскрыто в Примечании 25.

Определение полученных кредитов в качестве банковских кредитов или займов от акционеров

Компания, принадлежащая государству, получает кредиты от банков Республики Беларусь, в том числе от акционера Компании - ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Компания относит кредиты, полученные от акционера, в категорию «Кредиты, полученные от банков», так как такие кредиты предоставляются Компании в соответствии с государственными программами поддержки экономических задач Республики Беларусь, и ОАО «Банк развития Республики Беларусь» выступает в качестве финансового учреждения, а не в качестве акционера.

Определение справедливой стоимости кредитов, привлеченных на условиях, отличных от рыночных условий

Первоначальное признание кредитов, полученных Группой, осуществляется по справедливой стоимости. В случае привлечения кредитов на условиях, которые отличаются от рыночных условий, справедливая стоимость кредитов определяется с использованием методов оценки, которые представляют собой дисконтирование кредита по процентной ставке, определенной как среднерыночная для аналогичных кредитов на дату первоначального признания. В случае привлечения кредитов от банков, контролируемых Правительством, преимущество от государственного займа рассматривается как государственная субсидия и оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита и фактически полученной суммой. Государственная субсидия признается в отчете о прибылях и убытках на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве доходов по государственной субсидии.

Участие Группы в государственных программах

В ходе своей деятельности Группа участвует в ряде государственных программ Республики Беларусь, целью которых является:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- оснащение сельскохозяйственного производства Республики Беларусь современной техникой;
- обеспечение государственных организаций современной техникой, произведенной в Республике Беларусь;
- продвижение продукции, произведенной в Республике Беларусь, на внешние рынки.

В рамках программ, направленных на обеспечение организаций агропромышленного комплекса и других отраслей экономики современной техникой и оборудованием юридические лица Республики Беларусь вправе в 2015 - 2019 годах осуществлять без проведения конкурса приобретение современной техники и оборудования, производимых на территории Евразийского экономического союза, по договорам финансовой аренды (лизинга) у Компании. При этом Компания привлекает ресурсы от ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» для приобретения современной техники и оборудования в 2015 году на срок до 1 июня 2023 года с их погашением начиная с 1 января 2016 года, в 2016 году - на срок до 1 июня 2024 года с их погашением начиная с 1 января 2017 года, в 2017 году – на срок до 1 июня 2025 года с их погашением, начиная с 1 января 2018 года, в 2018 году – на срок до 1 июня 2026 года с их погашением, начиная с 1 января 2019 года, в 2019 году и последующие годы - ежегодно со сроком погашения в течение семи лет и пяти месяцев начиная с 1 января года, следующего за годом предоставления кредитов:

- без уплаты процентов за пользование кредитами для последующей передачи в лизинг техники и оборудования организациям агропромышленного комплекса, государственным лесохозяйственным и природоохранным учреждениям, подчиненным Министерству лесного хозяйства и Управлению делами Президента Республики Беларусь, деревообрабатывающим организациям, которым предоставлены в аренду участки лесного фонда для заготовки древесины;

- с уплатой процентов за пользование кредитами в размере 7,5 процента годовых для последующей передачи в лизинг техники и оборудования организациям, осуществляющим деятельность в других отраслях экономики.

При этом основными условиями предоставления техники в финансовую аренду является уплата авансового платежа не менее 10 процентов от стоимости техники и оборудования для организаций агропромышленного комплекса и не менее 15 процентов – для организаций, осуществляющих деятельность в других отраслях экономики. Также определено, что вознаграждение (доход) лизингодателя по данным договорам лизинга составляет 2 процента годовых и сроки уплаты соответствуют срокам привлечения ресурсов от ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Руководство Группы считает, что инвестиции в финансовую аренду формируют отдельный рынок инструментов.

Дисконтирование долгосрочных займов и дебиторской задолженности

Задолженность по займам, предоставленным на срок более одного года дисконтируется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок и признается по справедливой стоимости на дату первоначального признания. Руководство считает, что дисконтирование займов с использованием процентных ставок по кредитам с соответствующими сроками погашения, выданным компаниям на территории Российской Федерации в российских рублях, определяет ее справедливую стоимость.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и поправки к стандартам, вступившие в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – «МСФО (IFRS) 16») заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда» (далее – «МСФО (IAS) 17»), Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью существует освобождение от признания.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

(а) Определение аренды

Ранее на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

(IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались.

Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Группа решила не отделять безарендные компоненты, а вместо этого учитывать арендные и безарендные компоненты как единый компонент аренды.

(б) Группа как арендатор

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Однако Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью (например, оборудованию, мебели). Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

(i) Переход

Раньше Группа классифицировала договоры аренды недвижимости и прочего имущества как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. По таким договорам арендуются изолированные помещения и недвижимость. Срок этих договоров составляет, как правило, от 1 года до 5 лет с правом последующего продления. Ставки арендных платежей регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев;
- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- применила одинаковую ставку дисконтирования для портфелей договоров с одинаковыми характеристиками, средняя ставка дисконтирования составила 5% годовых;

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Группа арендует преимущественно объекты недвижимости. В отношении аренды, классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, первоначально Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по состоянию на 1 января 2019 года по дополнительной ставке заимствования. Активы на право пользования при первоначальном признании Группа оценила в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму любых предоплаченных или начисленных арендных платежей. Также в отношении этих договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала на отчетную дату амортизационные отчисления и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде.

(ii) Презентация

Группа арендует преимущественно объекты недвижимости. Группа представляет активы в форме права пользования в статье «Основные средства и нематериальные активы», где Группа представляет аналогичные собственные активы. Обязательства по таким договорам представлены в статье «Обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении.

Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена в Примечании 15.

(в) Группа как арендодатель

Для арендодателей правила учета в целом сохраняются. Они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. Соответственно, Группа не осуществляла при переходе на МСФО (IFRS) 16 какие-либо корректировки по договорам аренды, в которых она является арендодателем.

Прочие изменения

Ряд поправок к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказывают значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»;
- условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением (Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);
- долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»);
- внесение изменений в программу, сокращение программы и погашение обязательств по программе (Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»);
- разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Определение бизнеса (Поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Определение существенности (Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Группа отражает имеющиеся регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате заключения сделки.

Финансовый актив (если это не дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Последующие реклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

Классификация финансовых активов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (далее - «критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового обязательства. В последующем после первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива или финансового обязательства изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива. Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

В рамках деятельности по управлению кредитным риском Группа пересматривает условия по договорам с лизингополучателями, испытывающих финансовые затруднения (именуемая «практикой пересмотра условий кредитных соглашений»). Если Группа планирует изменить условия финансового актива таким образом, что данное изменение приведет к сокращению части существующих предусмотренных договором потоков денежных средств, то часть актива списывается до проведения оценки на предмет значительности модификации условий. В результате, по всей вероятности, величина оставшихся предусмотренных договором потоков денежных средств, которые на момент модификации по-прежнему признаны по первоначальному финансовому активу, будет эквивалентна величине новых измененных потоков денежных средств по договору. Если по результатам количественной оценки Группа приходит к заключению, что модификация условий финансовых активов, проведенная в рамках политики Группы по пересмотру условий кредитных соглашений, не является значительной, Группа проводит качественную оценку на предмет значительности данной модификации условий.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активам, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- чистые инвестиции в финансовую аренду;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, срочные средства в банках, займы и дебиторская задолженность, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под ОКУ в отношении дебиторской задолженности по инвестициям в финансовую аренду всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Подходы к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ), применяемые Группой также указаны в Примечании 25.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда по нему происходит событие «дефолт» (Примечание 25).

Финансовый инструмент, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополученных денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополученных денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих счетах в банках, депозиты до востребования и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, и

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости и предназначены для удовлетворения краткосрочных потребностей в денежных средствах.

Финансовая аренда

Финансовая аренда – это аренда, по которой арендатору передаются в основном все риски и преимущества, связанные с правом собственности актива. Право собственности при этом может и не переходить.

Классификация аренды в качестве финансовой или операционной в большей степени зависит от содержания операции, нежели от формы договора. Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации аренды как финансовой:

- (a) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- (b) арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права;
- (c) срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;
- (d) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды;
- (e) сданные в аренду активы имеют такой специализированный характер, что только арендатор может использовать их без значительной модификации.

Срок аренды и ее признание в учете начинается тогда, когда арендатору предоставляется право приступить к использованию арендуемого актива.

Чистые инвестиции в финансовую аренду представляют собой валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с использованием ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды.

Валовые инвестиции в аренду — это совокупность:

- (a) минимальных арендных платежей, причитающихся к получению арендодателем по договору финансовой аренды,
- (b) негарантированной остаточной стоимости, начисляемой арендодателю.

Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, представляет собой ставку дисконтирования, при использовании которой на дату начала арендных отношений, агрегированная приведенная стоимость (a) минимальных арендных платежей и (b) негарантированной остаточной стоимости становится равна сумме (i) справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды, и (ii) первоначальных прямых затрат арендодателя.

Доходы будущих периодов представляют собой разницу между валовыми инвестициями в аренду и чистыми инвестициями в аренду.

Когда активы передаются в финансовую аренду, Группа производит признание чистой инвестиции в финансовую аренду, которая состоит из минимальных арендных платежей и негарантированной остаточной стоимости (валовой инвестиции) за вычетом незаработанного финансового дохода.

Разница между валовыми инвестициями в финансовую аренду и чистыми инвестициями в финансовую аренду признается в качестве незаработанного финансового дохода.

Доход от финансовой аренды включает в себя амортизацию незаработанного финансового дохода.

Первоначальные прямые затраты включаются в расчет дебиторской задолженности по финансовой аренде. В дальнейшем дебиторская задолженность по финансовой аренде уменьшается за счет

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

поступлений по договору финансовой аренды за вычетом той части поступлений, которые относятся к процентному доходу.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность включают займы, предоставленные покупателям техники и оборудования в виде рассрочки по договорам купли-продаж, по которым Группа выступает агентом, а также прочую дебиторскую задолженность Группы. Группа признает комиссионное вознаграждение по договорам купли-продажи, по которым она выступает агентом, в момент времени.

Отражение займов, предоставленных по продаже транспортных средств и оборудования, произведенных белорусским предприятием при наличии рассрочки производится по справедливой стоимости в момент признания. Займы дисконтируются на дату первоначального признания с применением преобладающих на рынке процентных ставок. В последующем займы признаются по амортизированной стоимости.

Зачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в консолидированном отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Основные средства отражены по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если применимо). Основные средства, приобретенные до 1 января 2015 года отражены по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если применимо) с учетом поправки на гиперинфляцию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизируемая величина определяется как фактическая стоимость актива или другая сумма, заменяющая фактическую стоимость, за вычетом его остаточной стоимости.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования.

Амортизируемая величина актива подлежит равномерному погашению на протяжении срока полезного использования этого актива. Амортизация начисляется на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	20 -100 лет
Машины и оборудование	3–20 лет
Транспорт	7-8 лет
Компьютеры и мебель	5-7 лет
Прочие основные средства	3-10 лет

Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены в консолидированной финансовой отчетности по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если применимо).

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных на приобретение и настройку специального программного обеспечения.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупном доходе. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 года до 5 лет.

Инвестиционная собственность

Группа классифицирует как инвестиционную собственность недвижимость, находящуюся во владении на правах собственника с целью получения арендных платежей, но не для использования в оказании услуг или административных целях, а также не для продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная собственность Группы включает в основном объекты недвижимости, которые первоначально были переданы ей в качестве залогового обеспечения, но стали средством осуществления окончательных и полных расчетов по чистым инвестициям в лизинг. Объекты недвижимости, приобретенные таким способом, классифицируются как инвестиционная недвижимость в случае, если они не отвечают критериям для включения в основные средства или активы, удерживаемые для продажи, а также если у Группы не имеется определенных намерений в отношении таких объектов недвижимости, владельцем которых она стала.

Первоначальное признание инвестиционной собственности осуществляется по стоимости приобретения, включая прямые затраты по сделке. После первоначального признания Группа оценивает объекты инвестиционной собственности по справедливой стоимости с отражением доходов и расходов от ее изменений отдельной статьей в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это цена, которая может быть получена при продаже актива при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием какого-либо метода оценки.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности основана на оценке, произведенной независимым оценщиком. Для расчета справедливой стоимости инвестиционного имущества используется рыночный и доходный методы.

Доходы от сдачи в аренду объектов инвестиционного имущества отражаются в отчете о прибыли и убытках в составе статьи «Прочие чистые доходы».

Перевод в категорию инвестиционного имущества или исключение из данной категории производится только при фактическом изменении предназначения объекта недвижимости.

Прекращение признания объектов инвестиционного имущества происходит при их выбытии или окончательном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод.

Аренда до 1 января 2019 года

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору, классифицируется как финансовая аренда. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта.

Являясь арендодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

инвестициям в аренду. В последующем чистые инвестиции в аренду учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

Аренда с 1 января 2019 года

Группа в качестве арендатора признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Вклады в уставный капитал, осуществленные до 1 января 2015 года, отражаются по первоначальной стоимости, пересчитанной с учетом инфляции. В составе уставного капитала отражаются простые (обыкновенные) акции.

Вознаграждения работникам

Текущие вознаграждения работникам оцениваются по недисконтированной стоимости и относятся на затраты в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны либо произведена работа.

Согласно требованиям законодательства Республики Беларусь, Группа осуществляет обязательные платежи в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь от начисленной заработной платы своих работников.

Группа не имеет других пенсионных обязательств перед сотрудниками, вышедшими на пенсию, а также перед бывшими работниками.

Налогообложение

Налог на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе представляет собой сумму текущего и отложенного налога на прибыль.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих в течение отчетного периода. Остаток по текущему налогу на прибыль включают в себя средства, предназначенные к перечислению в государственный бюджет или средства, ожидаемые к получению из государственного бюджета, в отношении налогооблагаемой прибыли и вычитаемых расходов текущего или предыдущих периодов.

Отложенный налог учитывается на основе балансового метода и рассчитывается на основе различий между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими налоговыми базами, установленными законодательством и используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства обычно признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех случаев, когда временные разницы возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет ни на налоговую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль, а отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств в отношении разных налогоплательщиков - отдельных компаний Группы - в консолидированном отчете о финансовом положении не производится.

Все налоги, установленные законодательством Республики Беларусь, кроме налога на прибыль учитываются в составе административных и прочих расходов.

Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка — это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов при первоначальном признании эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства — это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

Валовая балансовая стоимость финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, — это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Расчет процентного дохода по финансовой аренде

Группа признает процентный доход по чистым инвестициям в финансовую аренду в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду. Группа стремится распределить финансовый доход на весь срок аренды, используя систематический и рациональный подход. Арендные платежи за период относятся на уменьшение валовой инвестиции в аренду, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в консолидированном отчете о совокупном доходе, включают:

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- процентные доходы по инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами Группы являются предприятия под общим контролем государства, дочерние и совместные предприятия и ключевой управленческий персонал. Группа раскрывает существенные операции и остатки со связанными сторонами.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются по обменному курсу Национального банка Республики Беларусь, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), пересчитываются в белорусские рубли по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в белорусские рубли по обменному курсу на дату совершения сделки. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в чистой прибыли по операциям с иностранной валютой.

В таблице ниже приводятся курсы белорусского рубля по отношению к основным валютам, используемым Группой в своей операционной деятельности:

Отчетная дата	Евро	Доллар	100 Российских рублей
31 декабря 2018 года	2,4734	2,1598	3,1128
31 декабря 2019 года	2,3524	2,1036	3,4043

Зарубежная деятельность

Активы и обязательства иностранных дочерних компаний, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в белорусские рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных дочерних компаний пересчитываются в белорусские рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций. Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, за исключением части резерва накопленных курсовых разниц, принадлежащей неконтрольной доле.

При выбытии иностранной дочерней компании, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данной иностранной дочерней компании. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранной дочерней компании или выплате иностранной дочерней компании, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранную дочернюю компанию; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

Принципы консолидации

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (“дочерних предприятий”). Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Группа включает доходы и расходы дочерней компании в консолидированную финансовую отчетность с даты установления/приобретения контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

Когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании, и любых соответствующих неконтрольных долей и других компонентов капитала. Любая прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка.

Любая доля, сохранившаяся в бывшей дочерней компании, оценивается по справедливой стоимости с момента потери контроля.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ею принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, а также нереализованная прибыль исключаются.

Изменения учетной политики и представления сравнительных данных

(а) Государственная субсидия

В 2018 году Группа представляла доходы по амортизации государственной субсидии, относящейся к доходу по инвестициям в финансовую аренду, в составе процентных расходов по привлеченным кредитам банков в консолидированном отчете о совокупном доходе.

С 2019 года Группа изменила порядок учета доходов по амортизации государственной субсидии кредитов, полученных от банков, и представляет их отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе в целях наилучшего представления консолидированной финансовой отчетности. Соответствующие статьи консолидированного отчета о совокупном доходе за предыдущий период были представлены следующим образом.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Влияние корректировок		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Представлено в сравнительных данных в текущем периоде
Процентные расходы	(24 281)	(82 092)	(106 373)
Доходы по государственной субсидии	-	82 092	82 092

Данная корректировка не оказала существенного влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

(б) Инвестиции в финансовую аренду

В 2019 году Группой было выявлено некорректное представление данных в раскрытии по инвестициям в финансовую аренду в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а именно, завышение минимальных арендных платежей и незаработанного дохода на сумму 203 369 тыс. рублей, что не повлияло на сумму чистой инвестиции в финансовую аренду. В 2019 году сравнительные данные в раскрытии были изменены.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду		
Процентные доходы по финансовой аренде	69 305	54 982
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Процентные доходы по займам и дебиторской задолженности	7 368	7 854
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	3 072	3 452
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	9 672	8 059
Итого процентные доходы	89 417	74 347
Процентные расходы		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	124 317	106 070
Процентные расходы по аренде	83	-
Процентные расходы по рассрочке по кредиторской задолженности	92	303
Итого процентные расходы	124 492	106 373

5. ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прочие доходы		
Комиссионное вознаграждение	9 701	2 089
Доходы по ранее списанным долгам	7 518	-
Чистые доходы от курсовых разниц	3 784	5 927
Штрафы, пени	1 441	1 969
Доход от реализации инвестиционной собственности	350	1 814
Результат от передачи объектов лизинга	340	2 066
Доходы от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	372
Результат от реализации сельскохозяйственной продукции	-	51
Результат от реализации собственных основных средств	-	49
Прочее	1 355	1 172
Итого прочие доходы	24 489	15 509
Прочие расходы		
Расходы от снижения справедливой стоимости инвестиционной собственности	1 744	-
Расходы по продаже валюты на бирже	65	327
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	26	196
Итого прочие расходы	1 835	523
Чистые прочие доходы	22 654	14 986

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, Группа получила комиссионное вознаграждение по осуществлению операций купли-продажи техники белорусских производителей, по которым Группа выступает агентом, в сумме 9 701 тысяча белорусских рублей и 2 089 тысяч белорусских рублей, соответственно. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром покупателю в момент времени.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

При решении вопроса о том, каким образом следует разграничивать действия в качестве агента и принципала, руководство исходило из следующих факторов:

- К Группе не переходит право собственности на товары, и она не несет ответственности в отношении проданных товаров.
- Группа не может менять цену продажи товаров, установленную в трехстороннем договоре, подписанном Группой, поставщиком и конечным покупателем.

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расходы по оплате труда	7 982	6 849
Расходы на страхование	4 702	3 465
Расходы по услугам и комиссиям	927	601
Расходы по краткосрочной операционной аренде	866	658
Амортизация основных средств и нематериальных активов	503	616
Спонсорская помощь	480	2 730
Налоги, кроме налога на прибыль	208	552
Профессиональные услуги	207	156
Командировочные расходы	183	203
Сырье и материалы	147	192
Коммунальные платежи	143	125
Транспортные расходы	70	74
Ремонт и обслуживание	61	50
Услуги связи	16	28
Прочие	1 827	833
Итого административные расходы	18 322	17 132

7. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В ОАО «Промагролизинг» присутствуют инвестиции в следующие совместные предприятия, созданные за рубежом в целях продвижения транспортных средств и оборудования, производимых белорусскими производителями, посредством финансового лизинга на соответствующих иностранных рынках:

- ООО «Бел-Чэх Трейд», зарегистрированное в Чехии, владение которым составляет 50% капитала совместно с чешской компанией ООО «Традо»;
- ООО «Белафрика», зарегистрированное в Республике Мозамбик, доля владения данного предприятия составляет 50% капитала совместно с AFRI Rent LTD;
- «РИЯДА ПАЛ АВАЛИ (В.Л.Л.)», зарегистрированное в Королевстве Бахрейн, доля владения данного предприятия составляет 49% капитала совместно с «Riyada Consulting WLL».

Вышеперечисленные компании в 2014 году получили отрицательный финансовый результат, вследствие чего руководством Группы принято решение о списании инвестиций по договорам о совместной деятельности. В 2015-2019 годах компании не осуществляли деятельность. Согласно решению суда от 28 февраля 2017 года деятельность ООО «Бел-Чех Трейд» прекращена. В связи с тем, что Компания не имеет каких-либо правовых или добровольных обязательств в отношении покрытия убытков и не осуществляет какие-либо выплаты от имени совместных предприятий, в отношении совместных предприятий не признаются какие-либо фактические или условные обязательства.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны, в которой непосредственно осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от данных консолидированной финансовой отчетности. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, ставка налога на прибыль составляла для компаний Группы, страной резидентства которых является Республика Беларусь и Украина - 18% (2018: 18%), Российская Федерация –20% (2018: 20%). ОАО «Бегомльское» использует упрощенную систему налогообложения.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и стоимостью, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2019 и 2018 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также учетной стоимостью некоторых активов.

Признание отложенного налогового актива основывается на прогнозах Руководства, которые определяют вероятность того, что компании Группы будут иметь налогооблагаемую прибыль, покрывающую признанный налоговый актив. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению.

Отложенный налоговый актив не был признан в отношении определенных статей, в связи с тем, что отсутствует вероятность его зачета за счет заработанной налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства и активы компаний Группы раскрываются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлен следующим образом:

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) временных разниц		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6 626	795
Торговая дебиторская задолженность	(2 455)	823
Инвестиционная собственность	2 936	2 731
Расходы будущих периодов	-	5 024
Основные средства и нематериальные активы	780	3 523
Прочие активы	68	-
Кредиторская задолженность	-	(35)
Прочие обязательства	(985)	(1 770)
Срочные депозиты в банках	-	2
Запасы	-	1
Чистый налоговый эффект временных разниц, подлежащих налогообложению	6 970	11 094
Признанный отложенный налоговый актив	7 287	11 775
Отложенные налоговые обязательства	(317)	(681)

Расходы по налогу на прибыль за года, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года:

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря	За год, закончившийся 31 декабря

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

	2019 года	2018 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	8 182	2 071
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	4 124	14 380
Расходы по налогу на прибыль	12 306	16 451

Движение отложенных налогов представлено следующим образом:

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Отложенное налоговое обязательство на начало года	(681)	(62)
Признание в отчете о прибылях или убытках	364	(619)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(317)	(681)

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Отложенный налоговый актив на начало года	11 775	24 456
Переход на МСФО 9	-	1 080
Отложенный налоговый актив на начало года после перехода на МСФО 9	11 775	25 536
Признание в отчете о прибылях или убытках	(4 488)	(13 761)
Отложенный налоговый актив на конец года	7 287	11 775

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения	62 895	84 866
Налог по ставке налога на прибыль (18%)	11 321	15 276
Движение по непризнанному налоговому активу	-	(103)
Необлагаемый доход от инвестиционных ценных бумаг	(1 741)	(899)
Эффект от разницы ставок дочерней зарубежной компании	26	190
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и невычитаемых расходов	2 700	1 987
Расходы по налогу на прибыль	12 306	16 451

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие счета в банках	28 799	17 788
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	30 437	8 360
Итого денежные средства и их эквиваленты	59 236	26 148

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Информация о стадиях оценки ожидаемых кредитных убытков и о рейтингах банков по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена в таблице ниже.

Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
С международным рейтингом:				
В	49 311	-	-	49 311
BBB-	3 352	-	-	3 352
Международный рейтинг не установлен	6 573	-	-	6 573
Итого денежные средства и их эквиваленты	59 236	-	-	59 236
Оценочный резерв под убытки	-			
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом оценочного резерва под убытки	59 236	-	-	59 236

Информация о стадиях оценки ожидаемых кредитных убытков и о рейтингах банков по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже.

Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
С международным рейтингом:				
В	22 905	-	-	22 905
BBB-	2 736	-	-	2 736
Международный рейтинг не установлен	507	-	-	507
Итого денежные средства и их эквиваленты	26 148	-	-	26 148
Оценочный резерв под убытки	-			
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом оценочного резерва под убытки	26 148	-	-	26 148

10. СРОЧНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

Срочные средства в банках представлены депозитами, размещенными в банках-резидентах Республики Беларусь, имеющих международный долгосрочный рейтинг «В» на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Срочные депозиты в банках	-	16 425
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(10)
Итого срочные средства в банках	-	16 415

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в состав срочных депозитов в банках входили только депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней.

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по срочным средствам в банках поясняются далее.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Остаток на 1 января	10	10
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(10)	(10)
Остаток на 31 декабря	-	-

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Остаток на 1 января	31	31
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(24)	(24)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2	2
Курсовые разницы	1	1
Остаток на 31 декабря	10	10

11. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Компоненты инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
Минимальные арендные платежи		
Не более одного года	306 615	204 974
От одного до пяти лет	1 040 894	655 344
Более пяти лет	309 681	202 472
Итого минимальные платежи по аренде	1 657 190	1 062 790
За вычетом незаработанного дохода	(297 218)	(155 112)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	1 359 972	907 678
Оценочный резерв под убытки	(15 389)	(18 785)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 344 583	888 893
Текущая часть	224 153	159 794
Долгосрочная часть	1 135 819	747 884
Оценочный резерв под убытки	(15 389)	(18 785)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 344 583	888 893

* Сравнительные данные в раскрытии были изменены (Примечание 3).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Группой заключены договоры финансовой аренды с компаниями, работающими в следующих отраслях экономики:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда на территории Республики Беларусь		
Сельское хозяйство	721 107	429 626
Транспорт	254 097	131 514
Производство	94 782	101 096
Деревообработка	68 893	36 781
Коммунальные службы	43 736	4 868
Торговля	28 287	28 915
Прочее	82 360	75 418
Итого финансовая аренда на территории Республики Беларусь	1 293 262	808 218
Международная финансовая аренда		
Транспорт	27 187	69 230
Торговля	24 183	16 049
Сельское хозяйство	2 238	2 166
Производство	-	4 142
Прочее	13 102	7 873
Итого международная финансовая аренда	66 710	99 460
Оценочный резерв под убытки	(15 389)	(18 785)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	1 344 583	888 893

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела десять заемщиков, суммарная доля которых составила примерно 17 % от всего лизингового портфеля за вычетом оценочного резерва под убытки. Суммарная величина данных остатков составила 232 893 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела десять заемщиков, суммарная доля которых составила примерно 15 % от всего лизингового портфеля за вычетом оценочного резерва под убытки. Суммарная величина данных остатков составила 134 066 тысяч рублей.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду поясняются далее.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Остаток на 1 января	6 658	12 127	18 785
Перевод в Стадию 2	2 789	(2 789)	-
Перевод в Стадию 3	(360)	360	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(4 786)	1 663	(3 123)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	972	331	1 303
Списание	-	(1 809)	(1 809)
Изменения курса валют и прочие изменения	233	-	233
Остаток на 31 декабря	5 506	9 883	15 389

Значительные изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, поясняются следующими изменениями валовой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду:

- большой объем договоров финансовой аренды был заключен в течение 2019 года, что обусловило рост валовой стоимости портфеля по инвестициям в финансовую аренду на 706 086 тысяч белорусских рублей, соответствующее изменение резерва под убытки, оцениваемого на весь срок согласно упрощенному подходу расчета ОКУ составило 1 303 тысячи белорусских рублей.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- объем договоров финансовой аренды, сумма которых на 1 января 2019 года составляла 10 752 тысяч белорусских рублей, был погашен в течение 2019 года, что привело к соответствующему снижению валовой стоимости, а также восстановлению резерва под убытки в размере 1 779 тысяч белорусских рублей.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Остаток на 1 января	11 299	44 798	56 097
Перевод в Стадию 2	10 142	(10 142)	-
Перевод в Стадию 3	(76)	76	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(16 894)	(24 173)	(41 067)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2 188	-	2 188
Изменения курса валют и прочие изменения	(1)	1 568	1 567
Остаток на 31 декабря	6 658	12 127	18 785

Значительные изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поясняются следующими изменениями валовой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду:

- большой объем договоров финансовой аренды был заключен в течение 2018 года, что обусловило рост валовой стоимости портфеля по инвестициям в финансовую аренду на 445 970 тысяч белорусских рублей, соответствующее изменение резерва под убытки, оцениваемого на весь срок согласно упрощенному подходу расчета ОКУ составило 2 188 тысяч белорусских рублей.

- значительный объем договоров финансовой аренды, сумма которых на 1 января 2018 года составляла 122 471 тысяч белорусских рублей, был погашен в течение 2018 года, что привело к соответствующему снижению валовой стоимости, а также восстановлению резерва под убытки в размере 19 526 тысяч белорусских рублей.

При изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2019 года был бы на 156 тысяч белорусских рублей ниже/выше (31 декабря 2018 года: 188 тысяч белорусских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства, переданные по договорам лизинга и права требования по договорам лизинга, имеющие залоговую стоимость 1 668 674 тысячи белорусских рублей и 818 424 тысяч белорусских рублей, соответственно (2018: 1 133 107 тысяч белорусских рублей и 498 392 тысяч белорусских рублей), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 18).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

В таблице далее представлена информация об инвестициях в финансовую аренду в разрезе видов объектов лизинга, данные основываются на балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду, а не на справедливой стоимости объектов лизинга:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Недвижимость	30 115	39 571
Оборудование для сельскохозяйственной, строительной, лесной техники и транспорта	35 834	39 640
Сельскохозяйственная, лесная техника	818 260	449 207
Транспортные средства	468 273	371 384
Прочее	7 490	7 876
Итого инвестиции в финансовую аренду до оценочного резерва под убытки	1 359 972	907 678
Оценочный резерв под убытки	(15 389)	(18 785)
Итого	1 344 583	888 893

Ранее приведенная таблица исключает стоимость избыточного обеспечения.

Группа не пересматривает на регулярной основе оценочную стоимость объектов лизинга. В отношении задолженности по инвестициями, по которым выявлены признаки обесценения, Группа обычно пересматривает оценочную стоимость объектов лизинга, так как она используется как входящие данные при расчете ожидаемых кредитных убытков в рамках процесса по управлению кредитным риском. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененной задолженности по инвестициям в финансовую аренду составляла 52 717 тысяч белорусских рублей (31 декабря 2018 года: 26 713 тысяч белорусских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела финансовых инструментов, в отношении которых не был признан оценочный резерв под убытки ввиду наличия обеспечения.

12. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы предоставленные	185 487	159 727
Прочая дебиторская задолженность	1 444	11 392
Итого займы и дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	186 931	171 119
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 835)	(9 466)
Итого займы и дебиторская задолженность	175 096	161 653

Займы предоставленные включают задолженность покупателей по договорам купли-продажи, по которым Группа вступает в качестве агента.

По состоянию на 31 декабря 2019 года 43% от общей суммы торговой дебиторской задолженности подлежали получению от резидента Народной Республики Бангладеш (31 декабря 2018 года: 41% от общей суммы дебиторской задолженности).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности поясняются далее.

<i>31 декабря 2019 года</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				
Остаток на 1 января	962	482	8 022	9 466
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(310)	(96)	1 791	1 386
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 330	-	-	1 330
Изменения курса валют и прочие изменения	-	-	(347)	(347)
Остаток на 31 декабря	1 982	386	9 466	11 835

Значительные изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, поясняются следующими изменениями валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности:

- большой объем краткосрочных займов был предоставлен в течение 2019 года, что обусловило рост валовой балансовой стоимости портфеля дебиторской задолженности на 25 760 тысячи белорусских рублей, соответствующее изменение резерва под убытки, оцениваемого на весь срок согласно упрощенному подходу расчета ОКУ, составило 1 330 тысяч белорусских рублей.

<i>31 декабря 2018 года</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января по МСФО (IFRS) 9	1 019	964	10 317	12 300
Перевод в Стадию 2		3 175	(3 175)	-
Перевод в Стадию 3		(416)	416	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(413)	(3 241)	5 448	1 794
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	356	-	-	356
Списание		-	(4 984)	(4 984)
Остаток на 31 декабря	962	482	8 022	9 466

Значительные изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поясняются следующими изменениями валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности:

- большой объем краткосрочных займов был предоставлен в течение 2018 года, что обусловило рост валовой балансовой стоимости портфеля дебиторской задолженности на 51 084 тысячи белорусских рублей, соответствующее изменение резерва под убытки, оцениваемого на весь срок согласно упрощенному подходу расчета ОКУ, составило 356 тысяч белорусских рублей.

- дебиторская задолженность в сумме 4 984 тысячи белорусских рублей была списана, что повлекло соответствующее уменьшение оценочного резерва под убытки.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

13. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2019 года
Облигации, выпущенные белорусскими банками:				
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	15 351
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	2 170
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	15 304
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	8 064
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	4 975
Банк развития РБ ОАО	30.03.2029	9,00%	BYN	3 633
Банк развития РБ ОАО	31.12.2025	9,00%	BYN	14 069
Банк развития РБ ОАО	29.07.2022	4,50%	USD	5 315
Банк развития РБ ОАО	29.07.2022	4,50%	USD	6 164
Банк развития РБ ОАО	29.07.2022	4,50%	USD	6 391
Банк развития РБ ОАО	31.07.2021	ст. реф.	BYN	5 025
Банк развития РБ ОАО	31.12.2020	ст. реф.	BYN	2 512
Белагропромбанк ОАО ЦБ	25.05.2024	ст. реф. + 0,5%	BYN	5 047
Белагропромбанк ОАО ЦБ	25.05.2024	ст. реф. + 0,5%	BYN	15 123
БПС-Сбербанк ОАО	20.12.2024	2,50%	USD	5 104
Филиал 500 МУ ОАО АСБ "Беларусбанк" РБ	20.12.2024	5,00%	USD	10 675
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				124 922
Оценочный резерв под убытки				(4 122)
Итого инвестиционные ценные бумаги				124 922

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2018 года
Банк развития РБ ОАО	13.05.2019	12%	BYN	65 000
Банк развития РБ ОАО	31.10.2020	10%	BYN	10 000
Банк развития РБ ОАО	31.08.2021	12%	BYN	39 698
Банк развития РБ ОАО	31.12.2025	12%	BYN	25 000
Банк развития РБ ОАО	31.07.2023	4,5%	USD	5 398
Филиал 500 МУ ОАО АСБ "Беларусбанк" РБ	20.12.2024	5%	USD	10 948
Белагропромбанк ОАО ЦБ	29.12.2019	4,5%	USD	4 002
Белагропромбанк ОАО ЦБ	24.12.2019	4,5%	EUR	7 133
Белагропромбанк ОАО ЦБ	28.09.2020	12%	BYN	4 000
БПС-Сбербанк ОАО	20.12.2024	2,5%	USD	5 238
Национальный банк РБ	10.04.2019	3,8%	USD	5 918
Национальный банк РБ	24.04.2019	3,8%	USD	6 477
Национальный банк РБ	31.07.2019	3,9%	USD	10 887
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				199 699
Оценочный резерв под убытки				(6 297)
Итого инвестиционные ценные бумаги				199 699

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 2018 года облигации ОАО «БПС-Сбербанк» в сумме 5 104 тысячи белорусских рублей и 5 238 тысяч белорусских рублей, соответственно, находились в залоге у этого банка в качестве обеспечения задолженности по выдаче банковской гарантии российской дочерней компании (ООО «Промагролизинг-Центр»).

Значительные изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг за 2019 год поясняются далее.

Резерв ОКУ на 1 января по инвестиционным ценным бумагам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	6 297			6 297
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(5 574)	-	-	(5 574)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	3 399	-	-	3 399
Остаток на 31 декабря по инвестиционным ценным бумагам	4 122	-	-	4 122

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг за 2019 год поясняются далее.

Задолженность на 1 января по инвестиционным ценным бумагам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	199 699			199 699
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	228 144	-	-	228 144
Погашение	(302 646)	-	-	(302 646)
Прочие изменения	(275)			(275)
Остаток на 31 декабря по инвестиционным ценным бумагам	124 922	-	-	124 922

Значительные изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг за 2018 год поясняются далее.

Резерв ОКУ на 1 января по инвестиционным ценным бумагам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	1 237			1 237
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(860)	-	-	(860)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	5 920	-	-	5 920
Остаток на 31 декабря по инвестиционным ценным бумагам	6 297	-	-	6 297

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг за 2018 год поясняются далее.

Задолженность на 1 января по инвестиционным ценным бумагам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	39 804			39 804
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	332 273	-	-	332 273
Погашение	(169 787)	-	-	(169 787)
Прочие изменения	(2 621)	-	-	(2 621)
Остаток на 31 декабря по инвестиционным ценным бумагам	199 669	-	-	199 669

14. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплаты поставщикам	273 204	235 125
За вычетом резерва под обесценение предоплат	-	-
Итого предоплаты поставщикам	273 204	235 125
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>		
Итого резерв под обесценение на начало года	-	5 255
Восстановление резервов	-	(5 255)
Итого резерв под обесценение на конец года	-	-

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах белорусских рублей

	Здания и сооружения	Права пользования зданиями и сооружениями и в аренде	Машины и оборудование	Транспорт	Компьютеры и мебель	Прочие основные средства	Программное обеспечение и лицензии	Итого
По исторической стоимости								
На 1 января 2018 года	15	-	1 625	2 090	180	289	625	4 824
Поступление	-	-	2	60	37	35	60	194
Выбытие	-	-	(71)	(56)	(6)	(81)	-	(214)
На 31 декабря 2018 года	15	-	1 556	2 094	211	243	685	4 804
Эффект перехода на МСФО (IFRS) 16	-	3 080	-	-	-	-	-	3 080
Скорректированный остаток на 31 декабря 2018 года	15	3 080	1 556	2 094	211	243	685	7 884
Поступление	1 871	-	513	41	26	2	44	2 497
Приобретение дочерней компании	5 288	-	2 051	1 227	-	47	-	8 613
Выбытие	-	-	(126)	-	-	-	-	(126)
На 31 декабря 2019 года	7 174	3 080	3 994	3 362	237	292	729	18 868
Накопленная амортизация								
На 1 января 2018 года	(5)	-	(775)	(1 011)	(148)	(200)	(350)	(2 489)
Начисления	-	-	(173)	(88)	(13)	(14)	(120)	(408)
Списано при выбытии	-	-	82	55	2	-	-	139
На 31 декабря 2018 года	(5)	-	(866)	(1 044)	(159)	(214)	(470)	(2 758)
Начисления	-	(154)	(147)	(120)	(22)	(19)	(41)	(503)
Списано при выбытии	-	-	57	-	-	-	-	57
На 31 декабря 2019 года	(5)	(154)	(956)	(1 164)	(181)	(233)	(511)	(3 204)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2018 года	10	-	850	1 079	32	89	275	2 335
На 31 декабря 2018 года	10	-	690	1 050	52	29	215	2 046
На 31 декабря 2019 года	7 169	2 926	3 038	2 198	56	59	218	15 664

Консолидированный отчет о движении денежных средств

16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	2019	2018
Остаток на 1 января	6 714	25 119
Выбытие	(2 013)	(18 777)
Изменения справедливой стоимости	(1 745)	372
Остаток на 31 декабря	2 956	6 714

Инвестиционная собственность представляет собой объекты коммерческой недвижимости, которые были получены Группой в результате прекращения договоров лизинга.

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2019 года была определена внешними, независимыми экспертами по оценке недвижимости, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию и недавний опыт оценки данной категории недвижимости в данном местоположении. Оценка осуществлялась с применением комбинации сравнительного и доходного методов оценки.

Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между основными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<p><i>1. Доходный метод (Метод дисконтирования денежных потоков):</i> В рамках данной модели рассматривается приведенная стоимость чистых денежных потоков, генерируемых недвижимостью по каждому из альтернативных вариантов расчета, с учетом ожидаемого роста арендных платежей, показателя незанятости и потерей в арендной плате, затрат на стимулирование арендаторов. Ожидаемые чистые потоки денежных средств дисконтируются по ставкам, скорректированным на риск. Итоговая стоимость определяется как средневзвешенное значение стоимостей, рассчитанных по сценарному принципу (наиболее вероятный, пессимистичный и оптимистичный) с присвоением коэффициентов 50%, 25% и 25% соответственно.</p> <p><i>2. Сравнительный метод:</i> сравнение объекта оценки с аналогичными объектами с несущественными поправками (<i>метод компенсационных корректировок</i>)</p>	<p>- Незанятость и потери в арендной плате – 20%</p> <p>- Норма дисконтирования – 10,28%</p> <p>- Корректировка на торг: 0-10%</p> <p>- Корректировка на состояние рынка: 0-3,2%</p> <p>- Корректировка на местоположение: 0-15%</p> <p>- Корректировка на фактическое состояние: 37-48%</p>	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Показатель незанятости и потерей в арендной плате будет выше (ниже); - Ставка дисконтирования, скорректированная на риск будет ниже (выше). <p>Стоимость увеличивается (уменьшается), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ожидаемая скидка при торге будет ниже (выше); - Корректировка на лучшее месторасположение будет выше (ниже); - Корректировка на лучшее состояние объекта будет выше (ниже); - Корректировка на лучшее состояние рынка будет выше (ниже).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2018 года была определена внешними, независимыми экспертами по оценке недвижимости, имеющими надлежащую признанную профессиональную квалификацию и недавний опыт оценки данной категории недвижимости в данном местоположении. Оценка осуществлялась с применением комбинации сравнительного и доходного методов оценки.

Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между основными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
1. <i>Доходный (Дисконтированные потоки денежных средств)</i> : В рамках данной модели рассматривается приведенная стоимость чистых денежных потоков, генерируемых недвижимостью, с учетом ожидаемого роста арендных платежей, периодов незанятости, показателя заполняемости, затрат на стимулирование арендаторов. Ожидаемые чистые потоки денежных средств дисконтируются по ставкам, скорректированным на риск. Среди прочих факторов при расчете ставки дисконтирования учитывается качество здания и его местоположение, кредитное качество арендатора и условия аренды.	- Показатель заполняемости – 75-90%. - Норма дисконтирования – 10,4 – 11,4%	Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если: - Ожидаемый темп роста рыночных арендных платежей будет выше (ниже); - Показатель заполняемости будет выше (ниже); - Ставка дисконтирования, скорректированная на риск будет ниже (выше).
2. <i>Сравнительный метод</i> : сравнение объекта оценки с аналогичными объектами с несущественными поправками (метод компенсационных корректировок)	- Корректировка на фактическое состояние (в соответствии со шкалой экспертных оценок); - Корректировка на техническое состояние (определено экспертным методом); - Корректировка на расположение помещения в здании – 5-15%; - Корректировка на торг – 5-7%; - Корректировка на месторасположение – с применением коэффициента торможения (0,6); - Корректировка на общую площадь – 0-30%	Стоимость увеличивается (уменьшается), если: - Ожидаемая скидка при торге будет ниже (выше); - Корректировка на лучшее месторасположение будет выше (ниже); - Корректировка на лучшее состояние объекта будет выше (ниже)

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы		
Расчеты с прочими контрагентами	13 092	6 478
Итого финансовые активы	13 092	6 478
Нефинансовые активы		
Запасы	3 276	584
Прочие нефинансовые активы	2 008	1 080
Итого нефинансовые активы	5 284	1 664
Итого прочие активы	18 376	8 142

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Кредиты, полученные от кредитных учреждений, представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, полученные от банков на финансирование операций по финансовой аренде	1 169 305	744 931
Займы, полученные от иных организаций	2 827	-
Итого кредиты, полученные от банков	1 172 132	744 931

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года сумма государственных субсидий в отношении беспроцентных и низкопроцентных кредитов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств в размере 332 409 тысяч белорусских рублей и 307 041 тысяча белорусских рублей, соответственно (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года в состав кредитов, полученных от банков, входили средства, полученные от четырех банков на общую сумму 1 169 305 тысяч белорусских рублей и средства, полученные от трех банков на общую сумму 744 931 тысяча белорусских рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года какие-либо нарушения ковенант, установленных в кредитных договорах, отсутствовали.

В таблице ниже представлена информация о видах обеспечения кредитов, полученных от банков.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Залог оборудования, техники и иного имущества (Примечание 11)	1 668 674	1 133 107
Гарантия Миноблсполкома	-	15 400
Залог прав на лизинговые платежи (Примечание 11)	818 424	498 392
Залог облигаций (Примечание 13)	5 104	5 238

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты были предоставлены на следующих условиях:

Банк	Ставки, %	Валюта	Срок погашения, год	На 31 декабря 2019 года
Филиал 500 Минское управление				
ОАО "АСБ Беларусбанк"	*	BYN	2023	16 684
Банк развития РБ ОАО	7,5	BYN	2022	3 935
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2023	46 302
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2024	53 170
Банк развития РБ ОАО	7,5	BYN	2024	2 553
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2025	182 117
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2026	357 298
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2027	460 717
Банк развития РБ ОАО	4,7	RUB	2020	1 275
Банк развития РБ ОАО	5,5	RUB	2020	1 065
Белагропромбанк ОАО	*	RUB	2020	40 615
Банк АЛЕКСАНДРОВСКИЙ ПАО	*	RUB	2021	3 574
Итого кредиты, полученные от других банков				1 169 305

* Кредиты были привлечены на рыночных условиях под ставки от 8,5% до 13,5%.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты были предоставлены на следующих условиях:

Банк	Ставки, %	Валюта	Срок погашения, год	На 31 декабря 2018 года (пересмотрено)
Филиал 500 Минское управление ОАО "АСБ Беларусбанк"	*	BYN	2023	6 995
Банк развития РБ ОАО	7,5	BYN	2022	5 601
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2023	55 318
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2024	61 111
Банк развития РБ ОАО	7,5	BYN	2024	3 008
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2025	205 155
Банк развития РБ ОАО	0-7,5	BYN	2026	399 504
Банк развития РБ ОАО	5,5	RUB	2020	2 920
Банк АЛЕКСАНДРОВСКИЙ ПАО	*	RUB	2021	5 319
Итого кредиты, полученные от других банков				744 931

* Кредиты были привлечены на рыночных условиях под ставки от 11,5% до 13,5%.

19. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)
Остаток на начало года	307 041	191 571
Признание субсидии за период	117 534	197 562
Амортизация за год	(92 166)	(82 092)
Остаток на конец года	332 409	307 041

Кредиты, полученные от банков, номинированные в белорусских рублях, включали кредиты, полученные от банков для финансирования финансовой аренды по ставкам 0-7,5% в рамках государственных программ (Примечание 18). Данные кредиты были предоставлены на закупку оборудования для последующей передачи в финансовую аренду в рамках государственных программ решения экономических задач Республики Беларусь.

При первоначальном признании кредиты были признаны по справедливой стоимости, оцененной с применением соответствующих рыночных процентных ставок для инструментов, которые рассматриваются как аналогичные, при их наличии. Разница между справедливой стоимостью и полученной суммой признается в качестве государственной субсидии. После первоначального признания, Группа относит в состав прибыли или убытка часть государственной субсидии в той же сумме, в которой производится признание процентного дохода по чистой инвестиции в лизинг.

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	7 859	9 550
Прочая кредиторская задолженность	4 328	2 573
Итого кредиторская задолженность	12 187	12 123

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций представлены ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Количество акций, штук	Итого номинальная стоимость, руб.	Корректировка по гиперинфляции, тыс. руб.	Итого по МСФО, тыс. руб.
На 1 января 2018 года	37 660 867	8,8600	384 040	717 716
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	22 573 364	8,8600	-	200 000
На 31 декабря 2018 года	60 234 231	8,8600	384 040	917 716
Увеличение уставного капитала за счет денежных взносов участников (за счет увеличения количества акций)	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	60 234 231	8,8600	384 040	917 716

Все обыкновенные акции полностью оплачены, дают право на один голос, а также право на получение дивидендов и участие в остаточных активах.

При составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО Группа отражает наличие накопленного убытка в составе капитала, в то время как в отчетности, подготовленной в соответствии с белорусскими стандартами бухгалтерского учета, отражена накопленная прибыль. Данное различие обусловлено, главным образом, отражением эффекта гиперинфляции через убыток по чистой монетарной позиции до момента отмены признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (до 1 января 2015 года).

В 2019 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2018 год на общую сумму 1 807 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,03 рубля на акцию. В 2018 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2017 год на общую сумму 20 337 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,34 рубля на акцию.

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 Правительство Республики Беларусь является конечной контролирующей стороной Компании и Группы.

Связанными сторонами Группы являются ее акционеры, совместно контролируемые предприятия, все компании, контролируемые государством Республики Беларусь, а также ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях, более подробное описание особых условий по сделкам с государственными учреждениями и компаниями под общим контролем государства указаны в Примечании 2 *Участие Группы в государственных программах*.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Информация об остатках по операциям Группы со связанными сторонами представлена ниже:

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	48 695	59 236	22 528	26 148
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	48 695	-	22 528	-
Срочные средства в банках	-	-	16 419	16 425
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	-	-	16 419	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по срочным средствам в банках	-	-	(10)	(10)
Инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	1 136 496	1 359 972	701 569	907 678
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 103 661	-	689 164	-
-совместно контролируемое предприятие	32 835	-	12 405	-
Оценочный резерв под убытки по инвестициям в финансовую аренду	(12 855)	(15 389)	(10 110)	(18 785)
Дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под убытки	5 401	186 931	5 401	171 119
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	5 401	-	5 401	-
Оценочный резерв под убытки по дебиторской задолженности	-	(11 835)	-	(9 466)
Инвестиционные ценные бумаги	124 922	124 922	194 461	199 699
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	124 922	-	194 461	-
Предоплаты поставщикам	152 820	273 204	171 529	235 125
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	152 820	-	171 529	-
Прочие активы	1 166	18 376	1 275	8 142
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 166	-	1 275	-
Кредиты, полученные от банков	1 165 732	1 172 132	739 796	744 931
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 165 732	-	739 796	-
Государственные субсидии	332 409	332 409	307 041	307 041
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	332 409	-	307 041	-

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	6 687	31 487	19 408	26 639
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	6 687		19 408	
Прочие обязательства	708	1 051	37	436
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	708		37	

Информация об остальных операциях Группы со связанными сторонами представлена ниже в таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Процентные доходы	49 536	89 417	26 049	74 347
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	49 536		26 049	
Процентные расходы	124 317	124 492	105 871	106 373
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	124 317		105 871	
Доходы по государственной субсидии	92 349	92 349	82 092	82 092
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	92 349		82 092	
Административные расходы	758	18 322	940	17 132
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	-		-	
-ключевой управленческий персонал	758		940	
Восстановление убытка от обесценения активов	2 175	1 289	4 004	31 691
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	2 175		4 004	

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, используемых при выполнении оценок:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Уровень 1: Котировки активного рынка (нескорректированные) для идентичных инструментов.

Уровень 2: Методы оценки, основанные на наблюдаемых данных, прямые (т.е. цены) или косвенные (т.е. производные от цен). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: котировок на активном рынке по идентичным инструментам; котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, считающихся менее активными; прочие методы оценки, при которых значительные исходные данные прямо или косвенно представлены наблюдаемыми рыночными данными.

Уровень 3: Методы оценки с применением ненаблюдаемых данных. В данную категорию входят все инструменты, метод оценки которых основывается на исходных данных, полученных не из наблюдаемой информации, и эта ненаблюдаемая информация оказывает существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает в себя инструменты, которые оцениваются на основе котировок для схожих инструментов, когда необходимы существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения для того, чтобы отразить различия между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, основывается на котлируемых рыночных ценах или котировках дилеров. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не имеют активного рынка, является менее объективным и требует использования суждений, основанных на ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, ценовых допущений и иных рисков, влияющих на конкретный инструмент.

Методы оценки включают в себя модель чистой текущей стоимости и модель дисконтированных денежных потоков, а также сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и данные, использованные в методах оценки, включают в себя безрисковые и исходные процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые при оценке ставок дисконтирования, стоимость облигаций и капитала, валютные курсы, капитал и индекс акций, а также ожидаемая изменчивость и соотношение цен. Целью методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена участниками рынка, действующими независимо друг от друга.

Для целей раскрытия справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группа определяет финансовые активы и обязательства по уровням иерархии следующим образом:

В тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2019	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
Инвестиционные ценные бумаги	124 922	-	124 922	-	124 922
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Инвестиция в финансовую аренду	1 344 583	-	-	1 207 883	1 207 883
Займы и дебиторская задолженность	175 096	-	-	179 553	179 553
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты, полученные от банков	1 172 132	-	-	1 281 052	1 281 052

В тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2018	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	-	199 699	-	199 699
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Чистые инвестиции в финансовую аренду	888 893	-	-	787 613	787 613
Займы и дебиторская задолженность	161 653	-	-	161 592	161 592
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты, полученные от банков	744 931	-	-	833 829	833 829

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Группа не производила оценку справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, прочей дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих обязательств в связи с тем, что из-за краткосрочной природы данных финансовых инструментов их балансовая стоимость обычно эквивалентна справедливой стоимости.

Балансовая стоимость срочных депозитов в банках приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что по большинству данных финансовых инструментов установлены переменные процентные ставки, соответствующие текущим рыночным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется с использованием наблюдаемых данных по идентичным или схожим инструментам на рынках, которые признаны менее активными ранками.

В следующей таблице представлены методы оценки, используемые для оценки финансовых инструментов Уровня 3, для которых справедливая стоимость существенно отличается от балансовой стоимости, а также используются существенные ненаблюдаемые данные:

Тип	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Кредиты, полученные от банков	Дисконтирование будущих денежных потоков	Будущие денежные потоки дисконтируются с использованием ставки рефинансирования Республики Беларусь, увеличенной на соответствующую маржу

В течение 2019 и 2018 годов Группа не меняла уровни иерархии источников справедливой стоимости для финансовых инструментов.

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Беларусь находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Беларуси. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своей деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Налоговые риски

Налоговая система Республики Беларусь характеризуется сложностью и частыми изменениями законодательных норм, наличием различных официальных разъяснений и решений контролирующих органов, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование. При этом в Республике Беларусь отсутствует обширная судебная практика по налоговым вопросам.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько контролирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение неограниченного количества последующих календарных лет. В последнее время практика в Беларуси такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Беларусь будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого белорусского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью по инвестициям в финансовую аренду и прочей дебиторской задолженностью покупателей, а также в связи с инвестициями в долговые ценные бумаги.

Основной целью организации системы управления кредитным риском является поддержание кредитного риска на приемлемом уровне для обеспечения финансовой надежности Группы. Мониторинг кредитного риска производится путем анализа просроченной задолженности, ее исторических уровней, прогнозной информации, а также качественных критериев. Группа отслеживает экономическую ситуацию в регионах расположения своих контрагентов и принимает меры для ограничения своей подверженности риску, связанному с клиентами в странах, отличающихся экономической волатильностью. Анализ географической концентрации представлен в ниже в Примечании 25.

С целью минимизации кредитного риска кредитный процесс в Группе осуществляется в соответствии со следующими принципами:

- коллегиальность принятия решений;
- разграничение полномочий по принятию решений в зависимости от величины принимаемого риска;
- принятие решений на основании взвешенной оценки рисков;
- осуществление мониторинга операций кредитного характера до полного исполнения клиентом обязательств перед Группой;
- всесторонняя оценка принимаемого риска на стадии рассмотрения и принятия решений.

ОКУ кредитных убытков под понятием «дефолт» понимается наиболее раннее наступление одного из следующих событий:

для банков и прочих финансовых институтов (далее – «банк», «финансовый институт»):

- факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней;
- при наличии корпоративного кредитного рейтинга финансового института, определенного международными рейтинговыми агентствами, на предефолтном уровне (рейтинг «Са» и ниже - по методологии Moody's, «СС-» и ниже – по методологии S&P, «СС» и ниже - по методологии Fitch);
- при отсутствии корпоративного кредитного рейтинга финансового института, определенного международными рейтинговыми агентствами – определение корпоративного кредитного квази-рейтинга на предефолтном уровне (рейтинг «СС» и ниже);
- продолжительная (более 1 года) убыточная деятельность;

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- наличие сведений о банкротстве, отзыве лицензии, открытии конкурсного производства, фактов о назначении антикризисного управляющего, наличие сведений и предпосылок к отзыву лицензии на осуществление деятельности;
- прочие качественные критерии.

для республиканских и местных органов государственного управления и Национального банка Республики Беларусь:

- понижение долгосрочного кредитного рейтинга Республики Беларусь до дефолтного уровня (рейтинг «С» и ниже - по методологии Moody's, «D» и ниже – по методологии S&P, «DDD» и ниже - по методологии Fitch);
- - факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней;
- - дополнительно для местных органов государственного управления – понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны до преддефолтного уровня (рейтинг «Са» и ниже - по методологии Moody's, «СС-» и ниже – по методологии S&P, «СС» и ниже - по методологии Fitch).

для должников по договорам финансового лизинга и дебиторской задолженности:

- - факт наличия просроченной задолженности свыше 90 дней;
- - наличие сведений о банкротстве, открытии конкурсного производства или наличие фактов назначения антикризисного управляющего;
- - вынужденная реструктуризация задолженности.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, согласно МСФО (IFRS) 9 под понятием «значительного увеличения кредитного риска» понимается наиболее раннее наступление одного из следующих событий:

для финансовых институтов:

- при наличии корпоративного кредитного рейтинга банка, определенного международными рейтинговыми агентствами снижение кредитного рейтинга банка с момента первоначального признания на одну ступень, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» – по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);
- при отсутствии корпоративного кредитного рейтинга финансового института, определенного международными рейтинговыми агентствами – снижение корпоративного кредитного квази-рейтинга финансового института с момента первоначального признания на одну ступень, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» – по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);
- наличие на отчетную дату информации о крупных судебных разбирательствах, где финансовый институт выступает ответчиком;
- факт наличия чистого убытка в течение последнего года;
- невыполнение нормативов безопасного функционирования по состоянию на дату, предшествующую отчетной (на дату, доступную для анализа при подготовке финансовой отчетности по МСФО);
- факт наличия просроченной задолженности по основному долгу и процентам свыше 10 дней;

для республиканских и местных органов государственного управления и Национального банка Республики Беларусь:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- для инструментов в белорусских рублях (включая инструменты местных органов государственного управления) - понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны на две ступени, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» - по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);

- для инструментов в иностранной валюте - понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны на одну ступень, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» - по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);

- факт наличия просроченной задолженности по основному долгу и процентам свыше 10 дней.

для должников по займам и дебиторской задолженности:

- - факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней;

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1 и 2, рассчитываются путем умножения маржинальных PD на показатели LGD и величину EAD, рассчитанных для первого и каждого последующего года. Для Стадии 3 Группа оценивает ожидаемые потоки денежных средств для определения возмещаемой стоимости финансового актива.

Для расчета ОКУ используются следующие модели:

для задолженности по договорам финансового лизинга, займов и дебиторской задолженности:

Модель строится на основании матриц миграции просроченной задолженности по договорам лизинга, займов и дебиторской задолженности в диапазонах:

непросроченная задолженность;
просроченная до 30 дней;
просроченная до 90 дней задолженность;
просроченная на 90 и более дней задолженность.

Расчет вероятности дефолта на 12 месяцев и 24 месяца при помощи простых цепей Маркова и макроэкономического прогнозирования с применением методов корреляционно-регрессионного анализа.

для финансовых активов, контрагентом по которым является государство:

Оценка вероятности дефолта в отношении финансовых активов, контрагентом по которым является государство, основывается на суверенном кредитном рейтинге, присвоенном Республике Беларусь международными рейтинговыми агентствами.

Вероятность дефолта рассчитывается на основании многолетних уровней дефолта (DR), в разрезе иностранных валют и белорусских рублей на основании доступной информации международных рейтинговых агентств (годовое исследование суверенных дефолтов S&P).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

для финансовых активов, контрагентами по которым являются финансовые институты:

Оценка вероятности дефолта в отношении финансовых активов, контрагентами по которым являются финансовые институты, основывается на корпоративном кредитном рейтинге, присвоенном международными рейтинговыми агентствами. По банкам, по которым не определяется международный рейтинг, рассчитывается квази-рейтинг. Для определения квази-рейтинга используется совокупность факторов, используемых международными рейтинговыми агентствами, и проводится сравнение основных показателей с совокупностью аналогичных рейтингуемых банков. При определении квази-рейтинга используется рейтинг страны, в которой данный банк является резидентом. Итоговый рейтинг по внутренней методологии подразделяется на «Низкий» - соответствует инвестиционному уровню кредитного риска по методологии Moody's, S&P и Fitch, «Средний» - уровень кредитного риска по методологии Moody's, S&P и Fitch определен на уровне от ниже среднего до спекулятивного, «Высокий» – соответствует высокому уровню кредитного риска по методологии Moody's, S&P и Fitch и «Дефолт» – соответствует дефолтному рейтингу по методологии Moody's, S&P и Fitch.

Группа оценивает показатели LGD на основании исторической информации об уровне денежного возмещения в случаях невыздоровления в зависимости от срока нахождения задолженности в дефолте, а также с учетом данных по реализации объектов лизинга в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду. По государственным органам и финансовым институтам LGD определяется на основании исторических уровней возмещения, публикуемых международными рейтинговыми агентствами.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

В отношении портфелей, по которым у Группы отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

31 декабря 2019 года

	Позиция, подверженная кредитному риску	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Инвестиционные ценные бумаги	124 922	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

31 декабря 2018 года

	Позиция, подверженная кредитному риску	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Включение прогнозной информации

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами, такими как Национальный банк, Министерство финансов Республики Беларусь, а также иные официальные источники информации.

Группа определила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. Экономические сценарии, используемые по состоянию на 31 декабря 2019 года, включали следующие значения ключевых показателей для Республики Беларусь и выделенных регионов за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2020 года и 2021 года.

	2020 год	2021 год
Темп роста ВВП Республики Беларусь	Базовая ставка 0,94%	Базовая ставка 0,97%
Темп роста ВВП Российской Федерации	Базовая ставка 0,8%	Базовая ставка 0,9%

Прогнозируемые соотношения между ключевым показателем и событиями дефолта и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 3-10 лет.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	59 236	26 148
Срочные средства в банках	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 344 583	888 893
Займы и дебиторская задолженность	175 096	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	124 922	199 699
Прочие финансовые активы	13 092	6 478
Итого финансовые активы	1 716 929	1 299 286

Убытки от обесценения по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка, были представлены следующим образом.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Примечание	2019	2018
Восстановление убытка от обесценения по чистой инвестиции в финансовую аренду	11	(1 820)	(38 879)
Восстановление убытка от обесценения по срочным средствам в банках	10	(10)	(22)
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	(2 175)	5 060
Убыток от обесценения по займам и дебиторской задолженности	12	2 716	2 150
		<u>(1 289)</u>	<u>(31 691)</u>

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов представлена ниже по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	59 236	-	-	59 236
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:	-	1 307 255	52 717	1 359 972
Непросроченные	-	1 163 999	-	1 163 999
менее 90 дней	-	143 256	-	143 256
91 и более	-	-	52 717	52 717
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(5 506)	(9 883)	(15 389)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	1 301 749	42 834	1 344 583
Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение	173 877	3 519	9 535	186 931
Непросроченная	171 887	-	-	171 887
менее 30 дней	1 990	-	-	1 990
менее 90 дней	-	3 519	-	3 519
91 и более	-	-	9 535	9 535
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 982)	(387)	(9 466)	(11 835)
Займы и дебиторская задолженность	171 895	3 132	69	175 096
Инвестиционные ценные бумаги	124 922	-	-	124 922
Прочие финансовые активы	13 092	-	-	13 092

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов представлена ниже по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	26 148	-	-	26 148
Срочные средства в банках	16 415	-	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:		879 698	27 980	907 678
Непросроченные		801 615		801 615
менее 90 дней		78 083		78 083
91 и более			27 980	27 980
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(6 658)	(12 127)	(18 785)
Чистые инвестиции в финансовую аренду		873 040	15 853	888 893
Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение	155 776	3 178	12 165	171 119
Непросроченная	155 705	-	-	155 705
менее 30 дней	71	-	-	71
менее 90 дней	-	3 178	-	3 178
91 и более	-	-	12 165	12 165
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(962)	(482)	(8 022)	(9 466)
Займы и дебиторская задолженность	154 814	2 696	4 143	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	199 699			199 699
Прочие финансовые активы	6 478			6 478

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения путем перечисления денежных средств или другого финансового актива.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточных денежных средств и прочих активов, которые могут быть оперативно конвертированы в денежные средства, для выполнения своих обязательств в срок и в полном объеме, не допуская возникновения расходов или риска ущерба для репутации Группы. Управление риском ликвидности включает подготовку ежемесячного финансового плана Финансовым отделом Группы, предусматривающего порядок очередности погашения обязательств в зависимости от срочности и приоритетности.

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	31 декабря 2019 года балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	59 236	-	59 236
Чистые инвестиции в финансовую аренду	221 617	1 122 966	1 344 583
Займы и дебиторская задолженность	91 156	83 940	175 096
Инвестиционные ценные бумаги	2 512	122 410	124 922
Прочие финансовые активы	13 092	-	13 092
Итого по финансовым активам	387 613	1 329 316	1 716 929
Финансовые обязательства			
Кредиты, полученные от банков	199 772	972 360	1 172 132
Кредиторская задолженность	12 187	-	12 187
Обязательства по аренде	515	2 494	3 009
Итого по финансовым обязательствам	212 474	974 854	1 187 328
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	175 139	354 462	529 601

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2018 года (анализ произведен исходя из окончательных сроков погашения, установленных контрактами и может отличаться от фактически осуществляемых платежей):

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	31 декабря 2018 года балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	26 148	-	26 148
Срочные средства в банках	13 973	2 442	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	155 662	733 231	888 893
Торговая дебиторская задолженность	74 734	86 919	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	99 417	100 282	199 699
Прочие финансовые активы	6 478	-	6 478
Итого по финансовым активам	376 412	922 874	1 299 286
Финансовые обязательства			
Кредиты, полученные от банков	118 906	626 025	744 931
Кредиторская задолженность	11 371	752	12 123
Итого по финансовым обязательствам	130 277	626 777	757 054
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	246 135	296 097	542 232

Дальнейший анализ риска ликвидности рассматривает контрактные суммы будущих выплат по финансовым обязательствам, подлежащие к оплате в соответствии со сроками платежей. Такие суммы включают будущие процентные выплаты, и могут отличаться от сумм, указанных в консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, контрактные суммы превышают балансовую стоимость.

В таблице ниже представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	Итого на 31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от банков	346 873	1 285 602	1 632 475	1 172 132
Кредиторская задолженность	12 187	-	12 187	12 187
Обязательства по аренде	806	3 024	3 830	3 009
Итого	359 866	1 288 626	1 648 492	1 187 328

В таблице ниже представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	Итого на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от банков	204 081	946 671	1 150 752	744 931
Кредиторская задолженность	11 526	774	12 300	12 123
Итого	215 607	947 445	1 163 052	757 054

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента будет меняться при изменении курсов валют. В случае привлечения кредита на покупку в лизинг оборудования в иностранной валюте, стоимость договора аренды определяется в валюте кредита.

По состоянию на 31 декабря 2019 анализ активов и обязательств Группы по валютам представлен следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	BYN	USD	EUR	RUB	Прочие валюты	Итого на 31 декабря 2019 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	27 110	4 857	14 081	12 587	601	59 236
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 218 692	67 619	8 898	49 374		1 344 583
Торговая дебиторская задолженность	7 244	85 963	56	76 455	5 378	175 096
Инвестиционные ценные бумаги	91 272	33 650	-	-	-	124 922
Прочие финансовые активы	13 092	-	-	-	-	13 092
Итого финансовые активы	1 357 410	192 089	23 035	138 416	5 979	1 716 929
Обязательства						
Кредиты, полученные от банков	1 125 603	-	-	46 529	-	1 172 132
Кредиторская задолженность	11 329	-	-	858	-	12 187
Обязательства по аренде	-	-	3 009	-	-	3 009
Итого финансовые обязательства	1 136 932	-	3 009	47 387	-	1 187 328
Открытая позиция	220 478	192 089	20 026	91 029	5 979	529 601

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2018 анализ активов и обязательств Группы по валютам представлен следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	BYN	USD	EUR	RUB	Прочие валюты	Итого на 31 декабря 2018 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 226	13 873	6 488	4 178	383	26 148
Срочные средства в банках	-	6	-	16 409	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	787 373	28 538	14 744	58 238	-	888 893
Торговая дебиторская задолженность	4 628	99 623	706	53 945	2 751	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	143 700	48 866	7 133	-	-	199 699
Прочие финансовые активы	5 529	-	-	843	106	6 478
Итого финансовые активы	942 456	190 906	29 071	133 613	3 240	1 299 286
Обязательства						
Кредиты, полученные от банков	736 693	-	-	8 238	-	744 931
Кредиторская задолженность	2 734	-	-	9 377	12	12 123
Итого финансовые обязательства	739 427	-	-	17 615	12	757 054
Открытая позиция	203 029	190 906	29 071	115 998	3 228	542 232

Анализ чувствительности к изменениям курса валют

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро и российского рубля к белорусскому рублю. Ставки, указанные в нижеприведенных таблицах - это уровни чувствительности, которые используются внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы, и представляют собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующим.

В приведенной ниже таблице отражен эффект изменения, основанного на главном предположении (изменении курса валюты по отношению к белорусскому рублю), тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между главным предположением и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Укрепление курса евро на 30% (2018: 10%)	6 008	4 926	2 907	2 384
Ослабление курса евро на 30% (2018: 10%)	(6 008)	(4 926)	(2 907)	(2 384)
Укрепление курса доллара США на 30% (2018: 10%)	57 627	47 254	19 091	15 655
Ослабление курса доллара США на 30% (2018: 10%)	(57 627)	(47 254)	(19 091)	(15 655)
Укрепление курса российского рубля на 30% (2018: 10%)	27 309	22 393	11 600	9 512
Ослабление курса российского рубля на 30% (2018: 10%)	(27 309)	(22 393)	(11 600)	(9 512)

Географическая концентрация

Группой на постоянной основе осуществляется контроль риска, связанного с изменениями в нормах законодательства стран, резидентами которых являются контрагенты Группы, и оценивается его воздействие на деятельность Группы. Данный подход направлен на минимизацию возможных убытков от изменений инвестиционного климата в соответствующих странах.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2019 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	48 756	10 480	-	-	59 236
Срочные средства в банках	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 277 944	66 639	-	-	1 344 583
Торговая дебиторская задолженность	4 865	94 551	56	75 624	175 096
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	124 922	-	-	-	124 922
Прочие финансовые активы	8 943	4 149	-	-	13 092
Итого по финансовым активам	1 465 430	175 819	56	75 624	1 716 929
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	1 168 558	3 574	-	-	1 172 132
Кредиторская задолженность	12 187	-	-	-	12 187
Обязательства по аренде	3 009	-	-	-	3 009
Итого по финансовым обязательствам	1 183 754	3 574	-	-	1 187 328

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2018 года Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	22 717	3 048	-	383	26 148
Срочные средства в банках	16 415	-	-	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	793 723	95 170	-	-	888 893
Торговая дебиторская задолженность	8 639	77 915	701	74 398	161 653
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	199 699	-	-	-	199 699
Прочие финансовые активы	5 529	949	-	-	6 478
Итого по финансовым активам	1 046 722	177 082	701	74 781	1 299 286
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	736 693	8 238	-	-	744 931
Кредиторская задолженность	2 734	9 389	-	-	12 123
Итого по финансовым обязательствам	739 427	17 627	-	-	757 054

Управление капиталом

Руководство Группы нацелено на поддержание адекватной структуры и стоимости капитала, чтобы получить доверие кредиторов и рынка, а также расширить деятельность Группы.

Согласно Указу Президента № 99 от 25 февраля 2014 года «О вопросах регулирования лизинговой деятельности» минимальный уставный фонд лизинговой организации должен составлять эквивалент 25 тыс. евро на 1 июля 2015 года и эквивалент 50 тыс. евро на 1 июля 2016 года. Указ вступил в силу 1 сентября 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года ОАО «Промагролизинг» выполняет требования минимального размера уставного капитала.

26. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

ОАО «Промагролизинг» было предложено вхождение в уставный капитал компании ОАО «Бегомльское», которое находилось под общим контролем, со 100%-ным участием. В ноябре 2019 года ОАО «Промагролизинг» приобрело данное сельскохозяйственное предприятие за 3 883 тысячи рублей.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Балансовая стоимость, признанная на дату приобретения
Уплаченное вознаграждение	3 883
Справедливая стоимость чистых активов на момент приобретения	(2 110)
Распределение капитала по операциям с собственником	5 993
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	8
НДС к возмещению	1 232
Основные средства и нематериальные активы	8 613
Прочие активы	3 509
Обязательства	
Кредиты, полученные от банков	(2 836)
Кредиторская задолженность	(12 592)
Прочие обязательства	(44)
Итого чистых идентифицируемых активов/(обязательств)	(2 110)

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску ставка рефинансирования Национального банка составила 8% (9% по состоянию на 31 декабря 2019 года).

В феврале 2020 года Общим собранием акционеров Компании было утверждено увеличение уставного капитала Компании на 110 000 тыс. руб. путем закрытой подписки ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» на дополнительно выпущенные 12 415 350 акций.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Республики Беларусь, Российской Федерации, Украины были приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы.

Из-за распространения пандемии коронавируса в первые месяцы 2020 года наблюдается значительная нестабильность на мировом рынке, что повышает уровень неопределенности в экономической среде Республики Беларусь, в частности наблюдается ослабление курса белорусского рубля по отношению к свободно конвертируемым валютам. Официальный курс белорусского рубля на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску по сравнению с 31 декабря 2019 года снизился на 13,8% к доллару США, снизился на 10,7% к евро и увеличился на 1,6% к российскому рублю.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в федеральный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Эти события окажут более значительное негативное влияние на экономику, включая:

- Нарушение деловой и экономической активности, приводящее к срывам поставок и нарушению контрактных обязательств;
- Значительные сбои в работе предприятий отдельных отраслей, работающих на внутреннем рынке компаний Группы, так и экспортно-ориентированных предприятий с высокой степенью зависимости от внешних рынков. Наиболее пострадавшие отрасли включают розничную торговлю, туризм, развлекательный и гостиничный сектор, перевозки, нефтяную промышленность, строительство, автомобильную отрасль, страхование и финансовый сектор;
- Значительное снижение спроса на товары и услуги, не являющиеся неотложными или жизненно необходимыми;

Рост экономической неопределенности, отражающийся в увеличивающейся волатильности стоимости активов и валютных курсов.

Группа внимательно следит за развитием ситуации с пандемией коронавируса COVID-19, однако достоверно оценить её финансовый эффект на данном этапе не представляется возможным. Вместе с тем, Группой были приняты меры, направленные на обеспечение стабильной работы в условиях новых условиях.

В настоящий момент Компания и ее дочерние компании продолжают работу, в частности с применением удаленного или частично удаленного режима работы. Группой принимаются заявки от контрагентов на поставку, однако в последние месяцы наблюдается отложенный спрос, заявки переносятся на 2-е полугодие 2020 года. Группа использует гибкую политику по анализу денежных потоков лизингополучателей и дебиторов и пересмотру графиков платежей по договорам финансового лизинга и рассрочки в индивидуальном порядке по контрагентам, деятельность которых была приостановлена или сократилась.

Группа работает в основном с контрагентами из сфер деятельности, которые в наименьшей степени пострадали от последствий коронавирусной инфекции, такими как сельское хозяйство (более 50% лизингового портфеля), перерабатывающее производство, коммунальные службы Республики Беларусь. Также предоставление финансирования осуществляется в большой доле в соответствии государственными программами, по которым предусматривается помощь лизингополучателям из бюджетных средств.

Группа имеет достаточный запас ликвидности и длинную открытую валютную позицию, что позволит обеспечить устойчивое финансовое состояние и показатели деятельности Группы.

Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные показатели Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство ожидает незначительное отклонения от запланированных на 2020 год показателей и реализацию отложенного спроса в отношении услуг Группы во второй половине 2020 года. В течение 2020 года, руководство полагает, что предпринимаемые меры позволят обеспечить наличие достаточных ресурсов для продолжения деятельности Группы без существенных сбоев.