

**Открытое акционерное общество  
«Промагролизинг»**

Консолидированная финансовая отчетность  
с аудиторским заключением  
независимой аудиторской организации  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

**СОДЕРЖАНИЕ**

**стр.**

Аудиторское заключение независимой аудиторской организации	
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	6

**Аудиторское заключение  
независимой аудиторской организации  
по консолидированной финансовой отчетности  
Открытого акционерного общества «Промагролизинг»  
за период с 1 января по 31 декабря 2021 г.**

Г-ну Каротких Павлу Валерьевичу  
Исполняющему обязанности генерального директора  
Открытого акционерного общества «Промагролизинг»

Акционерам, Наблюдательному совету  
Открытого акционерного общества «Промагролизинг»

**Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Промагролизинг» (ОАО «Промагролизинг») (место нахождения: 220035, Республика Беларусь, г. Минск, пр-кт Победителей, д. 51, корп. 2, пом. 30, дата государственной регистрации: 6 февраля 2001 г., регистрационный номер в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: 690034197) и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности», национальными правилами аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими правилами и стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Беларусь, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Совершенство  
бизнеса,  
улучшаем мир

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### Ключевой вопрос аудита

### Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

#### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду в соответствии с МСФО (IFRS) 9**

Определение величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду является ключевой областью суждения руководства Группы.

Выявление факторов наступления дефолта, а также определение значений вероятности дефолта, и уровня потерь при дефолте являются процессом, включающим значительное использование профессионального суждения, допущений и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений в расчете ожидаемых кредитных убытков может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду. В силу существенности сумм чистых инвестиций в финансовую аренду, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой ключевой вопрос аудита.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду, а также подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описаны в Примечаниях 3, 11 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

В отношении расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии, тестирование средств контроля по учету просроченной задолженности, а также процедуры по выявлению факторов наступления дефолта по чистым инвестициям в финансовую аренду.

Мы рассмотрели допущения, исходные данные и прогнозную информацию, использованные Группой, а также модели расчета вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте. Мы проанализировали классификацию чистых инвестиций в финансовую аренду по этапам обесценения и математическую корректность расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

По индивидуально существенным лизинговым договорам, мы провели анализ финансового состояния заемщиков, наличия просроченной и реструктуризированной задолженности, а также обеспеченности задолженности.

Мы рассмотрели последовательность применения руководством Группы суждений при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы изучили информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду, раскрытую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

### **Прочие вопросы**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 18 июня 2021 г.

### **Ответственность руководства и Наблюдательного совета ОАО «Промагролизинг» за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Наблюдательный совет ОАО «Промагролизинг» несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным советом и Комитетом по аудиту и рискам ОАО «Промагролизинг», 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Мы также предоставляем Наблюдательному совету и Комитету по аудиту и рискам ОАО «Промагролизинг» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Наблюдательного совета и Комитета по аудиту и рискам ОАО «Промагролизинг», мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



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



Иванов А.В.  
Старший менеджер, FCCA  
Заместитель начальника отдела аудита  
ООО «Эрнст энд Янг»

18 мая 2022 г.

#### **Сведения об аудиторской организации**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»  
Зарегистрировано 7 апреля 2005 г. в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 190616051.  
Является членом Аудиторской палаты с 26 декабря 2019 г.  
Регистрационный номер записи аудиторской организации в аудиторском реестре - 10051,  
дата включения в аудиторский реестр - 1 января 2020 г.  
Местонахождение: 220004, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Клары Цеткин, д. 51А, 15 этаж.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Приме- чания	2021 год	2020 год
Процентные доходы	4	222 171	124 460
<i>Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду</i>		<i>185 892</i>	<i>95 954</i>
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		<i>36 279</i>	<i>28 506</i>
Процентные расходы	4	(214 268)	(139 812)
Доходы по государственной субсидии	20	111 365	91 134
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>119 268</b>	<b>75 782</b>
Прочие доходы	5	27 284	23 713
Прочие расходы	5	-	(271)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(6 309)	46 302
В том числе:			
- переоценка валютных статей		(6 580)	46 249
- торговые операции		271	53
Административные расходы	6	(38 284)	(25 011)
Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов	11, 12, 13	(58 425)	(23 076)
Прочие резервы	14	52	(1 878)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>43 586</b>	<b>95 561</b>
Расходы по налогу на прибыль	8	(2 405)	(19 417)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>41 181</b>	<b>76 144</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(160)	513
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости	13	(5 017)	2 757
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>36 004</b>	<b>79 414</b>

От имени Руководства:

  
 \_\_\_\_\_  
 П.В. Каротких  
 Исполняющий обязанности  
 генерального директора

г. Минск, 18 мая 2022 года

  
 \_\_\_\_\_  
 М.А. Беспрозванная  
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Приме- чания	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	38 458	32 385
Срочные средства в банках	10	31 012	32 916
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	2 138 401	1 819 234
Займы и дебиторская задолженность	12	137 267	154 120
Инвестиционные ценные бумаги	13	324 456	237 428
Предоплаты поставщикам	14	365 590	418 824
НДС к возмещению		129 601	132 980
Требования по текущим налогам на прибыль		880	375
Основные средства и нематериальные активы	15	21 200	22 821
Инвестиционная собственность	16	2 112	4 762
Прочие активы	17	25 576	8 286
Отложенный налоговый актив	8	17 454	8 819
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>3 232 007</b>	<b>2 872 950</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты, полученные от банков	18	2 037 812	1 592 368
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	6 346	–
Государственные субсидии	20	261 272	372 637
Кредиторская задолженность	21	32 548	18 944
Обязательства по аренде	22	1 826	3 974
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		33 527	39 857
Обязательства по текущему налогу на прибыль		244	11 320
Прочие обязательства		6 900	5 506
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 380 475</b>	<b>2 044 606</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	1 130 561	1 093 716
Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(276)	(116)
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости		1 862	6 879
Накопленный убыток		(280 615)	(272 135)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>851 532</b>	<b>828 344</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>3 232 007</b>	<b>2 872 950</b>

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Примечания	Уставный капитал	Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости	Накопленный убыток	Итого собственный капитал
<i>В тысячах белорусских рублей</i>						
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>917 716</b>	<b>(629)</b>	<b>4 122</b>	<b>(338 736)</b>	<b>582 473</b>
Чистая прибыль		–	–	–	76 144	76 144
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		–	513	2 757	–	3 270
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>–</b>	<b>513</b>	<b>2 757</b>	<b>76 144</b>	<b>79 414</b>
Дивиденды	23	–	–	–	(9 444)	(9 444)
Отчисления части прибыли в государственный целевой фонд национального развития		–	–	–	(99)	(99)
Вклады в уставный капитал	23	176 000	–	–	–	176 000
<b>Итого операции с собственниками</b>		<b>176 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 543)</b>	<b>166 457</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>		<b>1 093 716</b>	<b>(116)</b>	<b>6 879</b>	<b>(272 135)</b>	<b>828 344</b>
Чистая прибыль		–	–	–	41 181	41 181
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		–	(160)	(5 017)	–	(5 177)
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>–</b>	<b>(160)</b>	<b>(5 017)</b>	<b>41 181</b>	<b>36 004</b>
Дивиденды	23	–	–	–	(12 816)	(12 816)
Вклады в уставный капитал	23	36 845	–	–	(36 845)	–
<b>Итого операции с собственниками</b>		<b>36 845</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(49 661)</b>	<b>(12 816)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>		<b>1 130 561</b>	<b>(276)</b>	<b>1 862</b>	<b>(280 615)</b>	<b>851 532</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Примечания</b>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистая прибыль		41 181	76 144
<i>Корректировки на:</i>			
Формирование/(восстановление) оценочного резерва под убытки чистых инвестиций в финансовую аренду	11	45 437	19 993
Формирование оценочного резерва под убытки по займам и дебиторской задолженности	12	10 748	326
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение ценных бумаг по ССПСД	13	(5 017)	2 757
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение ценных бумаг по ССПСД	13	7 257	–
Прочие резервы	14	(52)	1 878
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 15	2 586	2 162
Процентные доходы	4	(222 171)	(124 460)
Процентные расходы	4	214 268	139 812
Доходы по государственной субсидии	20	(111 365)	(91 134)
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	5	(8 145)	(2 307)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	5	39	–
Расходы по налогам на прибыль	8	2 405	19 417
Чистый доход от операций по курсовым разницам	5	6 580	(45 115)
		<b>(16 249)</b>	<b>(527)</b>
<b>Изменения в операционных активах</b>			
Инвестиции в финансовую аренду		(396 204)	(473 256)
Займы и дебиторская задолженность		6 376	14 622
НДС к возмещению		3 379	(16 430)
Предоплаты поставщикам		53 285	(147 495)
Прочие активы		(12 702)	10 542
<b>Изменения в операционных обязательствах</b>			
Кредиторская задолженность		13 618	6 757
Авансы полученные		(6 330)	8 370
Прочие обязательства		1 503	3 180
<b>Поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>(353 324)</b>	<b>(594 237)</b>
Проценты полученные		251 124	143 455
Проценты уплаченные		(96 716)	(46 676)
Налоги на прибыль уплаченные		(22 621)	(13 130)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		<b>(221 537)</b>	<b>(510 588)</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Примечания</b>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Размещение срочных депозитов в банках		(1 467 986)	(960 590)
Возврат срочных депозитов в банках		1 468 428	929 740
Приобретение основных средств	15	(2 405)	(9 319)
Поступления от реализации основных средств	5, 15	461	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(672 288)	(303 735)
Продажа инвестиционных ценных бумаг		584 799	204 043
<b>Чистый (отток)/поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(88 991)</b>	<b>(139 861)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Вклады в уставный капитал		–	176 000
Привлечение кредитов и займов	28	784 718	854 646
Погашение кредитов и займов	28	(456 159)	(396 884)
Выпуск долговых ценных бумаг	28	2 932	–
Погашение долговых ценных бумаг	28	(1 166)	–
Отчисления части прибыли в государственный целевой фонд национального развития		–	(99)
Платежи по обязательствам по аренде	28	(1 192)	(1 134)
Выплата дивидендов	23	(12 816)	(9 444)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>316 317</b>	<b>623 085</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>5 789</b>	<b>(27 364)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	32 385	59 236
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		284	513
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>9</b>	<b>38 458</b>	<b>32 385</b>

Примечания к 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.

В соответствии с Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 19 ноября 2009 года № 1505 Компания осуществляет операции международной финансовой аренды с целью продвижение продукции, произведенной в Республике Беларусь, на внешние рынки, а также привлечения иностранных инвестиций. Целями деятельности Компании являются:

- Продвижение белорусской техники на новые зарубежные рынки;
- Нарращивание 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, г. Минск, пр-кт Победителей, дом 51, корпус 2, помещение 30.

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
	2021 года	2020 года
	Доля (%)	Доля (%)
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	78,0%	78,0%
Прочие юридические лица	22,0%	22,0%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов конечным бенефициаром Группы является Совет Министров 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 2021 года	31 декабря 2020 года
ООО «Промагролизинг-центр»	Российская Федерация	Финансовый лизинг	100%	100%
ООО «Промагролизинг-Украина»	Украина	Финансовый лизинг	100%	100%
ОАО «Бегомльское»	Республика Беларусь	Сельское хозяйство	100%	100%
ЧСУП «Облмехотряд»	Республика Беларусь	Сельское хозяйство	–	100%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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. Ликвидация была завершена в 2021 году.

В 2022 году руководством Группы было принято решение о сворачивании деятельности дочерних организаций ООО «Промагролизинг-центр» и ООО «Промагролизинг-Украина».

***Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Беларусь***

Белорусская экономика продолжает демонстрировать характеристики свойственные экономике переходного периода. К таким характерным особенностям относятся низкий уровень ликвидности на рынках капитала, относительно высокие темпы инфляции, существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Республики Беларусь. Стабильность белорусской экономики во многом зависит от эффективности предпринимаемых Правительством мер и реформ в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Республики Беларусь. По результатам 2021 года ВВП Республики Беларусь увеличился на 2,3%. Ключевой вклад в прирост ВВП внес промышленный сектор (+1,6 п.п.), который вырос в отчетном году на 6,5%.

Положительное сальдо внешней торговли товарами и услугами по итогам 2021 года возросло на 98,7% к предыдущему году и сложилось на уровне 3 772,1 млн долларов США или 8,3% от объема импорта, что благоприятно влияло на укрепление курса национальной валюты. В 2021 году валютная корзина укрепилась на 3,0%, в т.ч. курс белорусского рубля вырос к доллару США на 1,2%, к евро на 9,0% и к российскому рублю на 1,6%.

Средний официальный курс белорусского рубля по отношению к иностранным валютам, рассчитанный как средняя арифметическая величина, в 2021 году составил 2,5384 белорусского рубля за 1 доллар США, 3,005 рубля за 1 евро, 3,4469 рубля за 100 российских рублей.

В 2021 году наблюдалось ускорение инфляционных процессов. При целевом значении не более 5% прирост потребительских цен по результатам года составил 9,97%. Росту цен способствуют как внешние факторы (проведение мягкой денежно-кредитной политики рядом ведущих стран, рост логистических затрат на фоне эпидемиологических ограничений, рост мировых цен на продовольственные товары, всплеск потребительского спроса на фоне недостаточного предложения), так и внутренние факторы (отмена льгот по НДС на отдельные группы импортируемых товаров, рост стоимости топлива на фоне увеличения цен на нефть, инфляционно-девальвационные ожидания).

В целях ограничения инфляционных рисков и усиления мер в области контроля над денежным предложением Национальный банк Республики Беларусь перешел к повышению ставки рефинансирования, которая в 2021 году была увеличена на 150 базисных пунктов (с 7,75% до 9,25%). В соответствии с Основными направлениями денежно-кредитной политики Республики Беларусь на 2022 год целевое значение инфляции установлено в размере 6%, а среднегодовое значение ставки рефинансирования в пределах 9-10%.

В начале 2021 года кредитно-депозитный рынок испытывал сложности, связанные с оттоком ресурсной базы и, как следствие, с ликвидностью. В то же время рост ставок и укрепление курса национальной валюты способствовали стабилизации ситуации. Средняя широкая денежная масса за декабрь 2021 года возросла к декабрю 2020 года на 6,6% при ориентире по приросту данного показателя на 7-10%.

Ввиду высокого уровня интеграции состояние белорусской экономики подвержено существенному влиянию со стороны Российской Федерации. В 2021 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после спада в 2020 году на фоне введения ограничительных мер из-за распространения COVID-19 и падения мирового спроса на энергоресурсы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

Действующие санкции в отношении Российской Федерации и Республики Беларусь затрагивают интересы определенных белорусских субъектов хозяйствования и физических лиц. В 2021 году в отношении Банка со стороны США введены запреты на предоставление инвестиционных услуг, займов и кредитов со сроком погашения, превышающим 90 дней.

В 2021 году суверенные рейтинги Республики Беларусь, установленные международными рейтинговыми агентствами, не изменились: Moody's – «В3», прогноз «Негативный»; Fitch Ratings – «В», прогноз «Негативный»; Standard&Poor's – «В», прогноз «Негативный»

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

При составлении консолидированной финансовой отчетности руководство учитывало влияние, которое оказывают условия ведения бизнеса в Республике Беларусь на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### ***Заявление о соответствии***

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, основанном на ожиданиях и оценках, сделанных руководством. Наличие достаточного финансирования и способность Группы продолжать выполнять свои существующие обязательства являются важными для допущения о непрерывности его деятельности. На данные ожидания и оценки могут влиять события, такие как будущая поддержка со стороны акционера, ожидаемые будущие потоки денежных средств и прогнозируемые финансовые результаты. Руководство полагает, что Группы будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

### ***Функциональная валюта и валюта представления отчетности***

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта страны, в которой предприятие непосредственно осуществляет свою основную деятельность. Функциональной валютой ОАО «Промагролизинг», ОАО «Бегомльское» и ООО «Облмехотряд» 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

### ***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 27.
- Для целей определения Уровней иерархии справедливой стоимости Группой применяется суждение в отношении определения активного рынка. Описание методик оценки и ключевые исходные данные по финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, приведено в Примечании 25.
- 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*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 2021 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 27.

*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 расходов соответствующие затраты, которые субсидия предназначена компенсировать

*Участие Группы в государственных программах*

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

В рамках программ, направленных на обеспечение организаций агропромышленного комплекса и других отраслей экономики техникой и оборудованием юридические лица Республики Беларусь вправе в 2015-2020 годах осуществлять без проведения конкурса приобретение 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 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, 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 по ставке, величина которой равна ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, сложившейся (с учетом ее изменения) в отчетном периоде, увеличенной на 3 (три) процентных пункта.

Суммы субсидий, предоставляемых:

- сельскохозяйственным организациям и организациям жилищно-коммунального хозяйства – направляются на погашение процентов по кредитному договору или на текущий (расчетный) банковский счет в целях возмещения произведенных расходов по уплате процентов по кредиту;
- 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, а также иным организациям – на погашение основного долга по кредитному договору.

*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.

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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 2021 года или после этой даты**

Следующие поправки к МСФО, вступившие в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, не оказали существенного влияния на Группу:

- *«Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2»* (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 *«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года»*.

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу. Ожидается, что данные стандарты, поправки и разъяснения не окажут существенного влияния на Группу.

***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*, новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### *Финансовые инструменты*

##### *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Группа отражает имеющие 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.

##### **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
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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 SPPИ»), 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.

***Реклассификация***

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

***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.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном 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 типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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.

**Обесценение**

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

- финансовые активы, 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 27.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

**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.

**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 27).

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

### ***Прекращение признания***

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. В случае поступления средств по ранее списанным долгам признается соответствующий доход по статье «Резерв под ожидаемые кредитные убытки» консолидированного отчета о совокупном доходе.

### ***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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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 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.

*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.

*Инвестиции в совместную деятельность*

У Группы имеются инвестиции в совместные предприятия, созданные за рубежом в целях продвижения транспортных средств и оборудования, производимых на территории Республики Беларусь, посредством финансового лизинга на соответствующих иностранных рынках.

Группа не имеет каких-либо правовых или добровольных обязательств в отношении покрытия убытков и не осуществляет какие-либо выплаты от имени совместных предприятий. Группа не имеет права на активы и не несет ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью.

Таким образом, Группа учитывает данные инвестиции как инвестиции в совместные предприятия. Группа признала на свою долю участия в совместном предприятии как инвестицию и учитывает эту инвестицию, используя метод долевого участия, в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия».

Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах совместного предприятия, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в совместном предприятии, Группа не признает дальнейших убытков.

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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.

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 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.

Срок полезного использования пересматривается 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

Доходы от сдачи в аренду объектов инвестиционного имущества отражаются в отчете о прибыли и убытках в составе статьи «Прочие 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***

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.

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). Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

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 «Прочие обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

### **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 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*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.
- процентные доходы по инвестициям в финансовую аренду.

*Чистые доходы по вознаграждениям по контрактам дочерних предприятий*

Доходы по вознаграждениям по контрактам от продаж признаются, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа выступает агентом между поставщиком и покупателем по продаже на условиях рассрочки транспортных средств и оборудования, произведенных белорусскими предприятиями. По таким договорам с конечными покупателями Группа:

- не несет основную ответственность за исполнение обещания предоставить оговоренный товар. По таким договорам поставщик отвечает за приемлемость оговоренных товаров, несет обязательства по гарантийному и сервисному обслуживанию;
- не подвержена риску обесценения запасов, поскольку срок перехода права собственности на товары до передачи их конечному покупателю ничтожно мал.

Вознаграждение по договорам купли-продажи, в которых Группа выступает в качестве агента, признается на момент отгрузки товаров покупателю в размере чистой суммы возмещения, которую Группа удерживает после выплаты другой стороне возмещения, полученного в обмен на товары, которые предоставлены такой стороной.

Группа также применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных отсрочек платежа по договорам продажи транспортных средств и оборудования, произведенных белорусскими предприятиями. Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, т.к. ожидает, что в момент заключения договора период между передачей организацией обещанного товара покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.

*Операции со связанными сторонами*

Связанными сторонами Группы являются предприятия под общим контролем государства, дочерние и совместные предприятия и ключевой управленческий персонал, а так же стороны, на которые государство оказывает существенное влияние. Группа раскрывает существенные операции и остатки со связанными сторонами и сторонами, оказывающими существенное влияние.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранных валютах учитываются по обменному курсу белорусского рубля к соответствующей иностранной валюте, который устанавливает НБРБ, 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:

<b>Отчетная дата</b>	<b>Евро</b>	<b>Доллар</b>	<b>100 российских рублей</b>
31 декабря 2020 года	3,1680	2,5789	3,4871
31 декабря 2021 года	2,8826	2,5481	3,4322

*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*

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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.

*Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>		
<b>Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду</b>		
Процентные доходы по финансовой аренде	185 892	95 954
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Процентные доходы по займам и дебиторской задолженности	4 466	9 882
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	6 952	3 631
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	24 861	14 993
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>222 171</b>	<b>124 460</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	214 156	139 401
Процентные расходы по аренде	112	411
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>214 268</b>	<b>139 812</b>

#### 5. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>		
<b>Прочие доходы</b>		
Результат от реализации сельскохозяйственной продукции	5 323	3 636
Комиссионное вознаграждение	9 799	11 375
Штрафы, пени	1 470	1 842
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	8 145	2 307
Финансовый результат от передачи объектов в лизинг	882	–
Результат от выбытия собственных основных средств	39	–
Прочее	1 626	4 533
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>27 284</b>	<b>23 713</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Финансовый результат от передачи объектов в лизинг	–	(167)
Результат от выбытия собственных основных средств	–	(104)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>–</b>	<b>(271)</b>
<b>Чистые прочие доходы</b>	<b>27 284</b>	<b>23 442</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, Группа получила комиссионное вознаграждение по осуществлению операций купли-продажи техники белорусских производителей, по которым Группа выступает агентом.

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

- Группа не несет основную ответственность за исполнение обещания предоставить оговоренный товар. По таким договорам поставщик отвечает за приемлемость оговоренных товаров, несет обязательства по гарантийному и сервисному обслуживанию.
- Группа не подвержена риску обесценения запасов, поскольку срок перехода права собственности на товары до передачи их конечному покупателю ничтожно мал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
<b>Виды услуг</b>		
Выручка по агентским договорам по продаже транспортных средств и оборудования, произведенных белорусскими предприятиями	9 799	11 375
Выручка от реализации сельскохозяйственной продукции	5 323	3 636
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>15 122</b>	<b>15 011</b>
<b>Географическая концентрация</b>		
Российская Федерация	6 674	6 735
Республика Беларусь	4 627	4 024
Республика Казахстан	2 147	1 047
Украина	1 120	1 231
Прочие страны	554	1 974
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>15 122</b>	<b>15 011</b>
<b>Сроки признания выручки</b>		
В момент реализации услуг	15 122	15 011
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>15 122</b>	<b>15 011</b>

**Остатки по договору**

Остатки по договорам с покупателями представлены дебиторской задолженностью по договорам реализации техники и составляют по состоянию на 31 декабря 2021 года 129 921 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года – 147 185 тыс. руб.).

**6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
Расходы по оплате труда	12 274	10 734
НДС по реализованной технике	10 715	130
Сырье и материалы	3 374	2 105
Расходы на страхование	3 284	4 130
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 586	2 162
Транспортные расходы	935	566
Расходы по услугам и комиссиям	899	1 198
Расходы по краткосрочной операционной аренде	619	2 284
Спонсорская помощь	492	450
Коммунальные платежи	285	270
Профессиональные услуги	251	225
Ремонт и обслуживание	165	258
Командировочные расходы	59	65
Услуги связи	37	27
Списание безнадежной задолженности	–	39
Прочие	2 309	368
<b>Итого административные расходы</b>	<b>38 284</b>	<b>25 011</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

## 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 «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 2015-2021 годах компании не осуществляли деятельность.

## 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 2021 года, ставка налога на прибыль составляла для компаний Группы, страной резидентства которых является Республика Беларусь и Украина – 18% (2020 год: 18%), Российская Федерация – 20% (2020 год: 20%). ОАО «Бегомльское» является плательщиком единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции.

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 2021 и 2020 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлен следующим образом:

<b>Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) временных разниц</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>Отнесено на прибыли или убытки</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6 411	5 701	12 112
Займы и дебиторская задолженность	2 926	1 702	4 628
Основные средства и нематериальные активы	(290)	614	324
Предоплаты поставщикам	338	(9)	329
Прочие обязательства	(566)	627	61
<b>Чистый налоговый эффект временных разниц, подлежащих налогообложению</b>	<b>8 819</b>	<b>8 635</b>	<b>17 454</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>8 819</b>		<b>17 454</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>–</b>		<b>–</b>

<b>Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) временных разниц</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>Отнесено на прибыли или убытки</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 563	1 848	6 411
Займы и дебиторская задолженность	2 612	314	2 926
Основные средства и нематериальные активы	780	(1 070)	(290)
Предоплаты поставщикам	–	338	338
Прочие обязательства	(985)	419	(566)
<b>Чистый налоговый эффект временных разниц, подлежащих налогообложению</b>	<b>6 970</b>	<b>1 849</b>	<b>8 819</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>7 287</b>		<b>8 819</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(317)</b>		<b>–</b>

Расходы по налогу на прибыль за года, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	11 040	21 266
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(8 635)	(1 849)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 405</b>	<b>19 417</b>

Движение отложенных налоговых активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
<b>Отложенный налоговый актив на начало года</b>	<b>8 819</b>	<b>6 970</b>
Признание в отчете о прибылях или убытках	8 635	1 849
<b>Отложенный налоговый актив на конец года</b>	<b>17 454</b>	<b>8 819</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>43 186</b>	<b>95 561</b>
<b>Налог по ставке налога на прибыль (18%)</b>	<b>7 773</b>	<b>17 201</b>
Необлагаемый доход от инвестиционных ценных бумаг	(5 916)	(2 952)
Эффект от разницы ставок дочерней зарубежной компании	(136)	59
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и невычитаемых расходов	684	5 109
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 405</b>	<b>19 417</b>

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие счета в банках	38 458	32 385
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>38 458</b>	<b>32 385</b>

Информация о стадиях оценки ожидаемых кредитных убытков и о рейтингах банков по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена в таблице ниже. В 2021 и 2020 годах резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам не создавался.

Денежные средства и их эквиваленты	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
С международным рейтингом:				
В	31 411	–	–	31 411
ВВ	2 893	–	–	2 893
ВВВ	4 153	–	–	4 153
Международный рейтинг не установлен	1	–	–	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>38 458</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>38 458</b>
Оценочный резерв под убытки	–	–	–	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>38 458</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>38 458</b>

Информация о стадиях оценки ожидаемых кредитных убытков и о рейтингах банков по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена в таблице ниже.

Денежные средства и их эквиваленты	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
С международным рейтингом:				
В	25 508	–	–	25 508
ВВ	2 987	–	–	2 987
Международный рейтинг не установлен	3 890	–	–	3 890
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>32 385</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 385</b>
Оценочный резерв под убытки	–	–	–	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>32 385</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32 385</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 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 2021 года и на 31 декабря 2020 года.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Срочные депозиты в банках	31 012	32 916
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
<b>Итого срочные средства в банках</b>	<b>31 012</b>	<b>32 916</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года в состав срочных депозитов в банках входили только депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней.

В 2021 и 2020 годах резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам, размещенным в депозиты, не создавался.

## 11. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Компоненты инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	3 274 525	2 506 933
За вычетом незаработанного дохода	(1 041 730)	(652 116)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва</b>	<b>2 232 795</b>	<b>1 854 817</b>
Оценочный резерв под убытки	(94 394)	(35 583)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>2 138 401</b>	<b>1 819 234</b>

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Финансовая аренда на территории Республики Беларусь</b>		
Сельское хозяйство	1 256 088	1 046 248
Транспорт	397 051	262 300
Производство	113 680	119 572
Деревообработка	219 846	150 166
Торговля	35 390	31 968
Коммунальные службы	–	10 157
Прочее	169 826	162 472
<b>Итого финансовая аренда на территории Республики Беларусь</b>	<b>2 191 881</b>	<b>1 782 883</b>
<b>Международная финансовая аренда</b>		
Транспорт	31 271	44 563
Торговля	5 031	14 384
Сельское хозяйство	3 773	1 409
Прочее	839	11 578
<b>Итого международная финансовая аренда</b>	<b>40 914</b>	<b>71 934</b>
Оценочный резерв под убытки	(94 394)	(35 583)
<b>Итого чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>2 138 401</b>	<b>1 819 234</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела десять заемщиков, суммарная доля которых составила примерно 19% от всего лизингового портфеля за вычетом оценочного резерва под убытки. Суммарная величина данных остатков составила 399 380 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2020 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 278 708 тысяч рублей.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду за 2021 год поясняются далее.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>12 109</b>	<b>23 474</b>	<b>35 583</b>
Перевод в Стадию 2	4 914	(4 914)	–
Перевод в Стадию 3	(3 650)	3 650	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(10 583)	53 869	43 286
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	2 151	–	2 151
Списание/восстановление	–	13 374	13 374
Изменения курса валют и прочие изменения	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>4 941</b>	<b>89 453</b>	<b>94 394</b>

\* Отнесены к Стадии 2 с учетом применения упрощенной модели оценки чистых инвестиций в финансовую аренду, предполагающей формирование оценочных резервов под ожидаемые убытки в отношении такой задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение балансовой стоимости по инвестициям в финансовую аренду за 2021 год представлены ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 747 200</b>	<b>107 617</b>	<b>1 854 817</b>
Перевод в Стадию 2	17 391	(17 391)	–
Перевод в Стадию 3	(129 467)	129 467	–
Погашение Валовых инвестиций в лизинг	(310 836)	(46 365)	(357 201)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	721 805	–	721 805
Списание	–	13 374	13 374
Изменения курса валют и прочие изменения	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>2 046 093</b>	<b>186 702</b>	<b>2 232 795</b>

\* Отнесены к Стадии 2 с учетом применения упрощенной модели оценки чистых инвестиций в финансовую аренду, предполагающей формирование оценочных резервов под ожидаемые убытки в отношении такой задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в финансовую аренду за 2020 год поясняются далее.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>5 708</b>	<b>9 882</b>	<b>15 590</b>
Перевод в Стадию 2	2 694	(2 694)	–
Перевод в Стадию 3	(4 758)	4 758	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(587)	11 670	11 083
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	8 663	–	8 663
Списание	–	(142)	(142)
Изменения курса валют и прочие изменения	389	–	389
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>12 109</b>	<b>23 474</b>	<b>35 583</b>

Изменение балансовой стоимости по инвестициям в финансовую аренду за 2020 год представлены ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 2	Стадия 3	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 308 626</b>	<b>51 346</b>	<b>1 359 972</b>
Перевод в Стадию 2	19 663	(19 663)	–
Перевод в Стадию 3	(83 237)	83 237	–
Погашение Валовых инвестиций в лизинг	(180 960)	(7 101)	(188 061)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	683 108	–	683 108
Списание	–	(202)	(202)
Изменения курса валют и прочие изменения	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 747 200</b>	<b>107 617</b>	<b>1 854 817</b>

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 2021 года	31 декабря 2020 года
Недвижимость	63 735	40 981
Оборудование для сельскохозяйственной, строительной, лесной техники и транспорта	78 246	44 776
Сельскохозяйственная, лесная техника	1 343 524	1 186 786
Транспортные средства	743 749	575 303
Прочее	3 541	6 971
<b>Итого инвестиции в финансовую аренду до оценочного резерва под убытки</b>	<b>2 232 795</b>	<b>1 854 817</b>
Оценочный резерв под убытки	(94 394)	(35 583)
<b>Итого</b>	<b>2 138 401</b>	<b>1 819 234</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа не пересматривает на регулярной основе оценочную стоимость объектов лизинга. В отношении задолженности по инвестициям, 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 2021 года справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененной задолженности по инвестициям в финансовую аренду составляла 186 703 тысячи белорусских рублей (31 декабря 2020 года: 105 476 тысяч белорусских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела финансовых инструментов, в отношении которых не был признан оценочный резерв под убытки ввиду наличия обеспечения.

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2021 года представлен ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 4 лет</b>	<b>От 4 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	672 933	616 602	580 237	527 944	421 089	455 720	3 274 525
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(294 677)	(246 197)	(197 308)	(147 051)	(98 518)	(57 979)	(1 041 730)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>378 256</b>	<b>370 405</b>	<b>382 929</b>	<b>380 893</b>	<b>322 571</b>	<b>397 741</b>	<b>2 232 795</b>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2020 года представлен ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 4 лет</b>	<b>От 4 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	486 999	457 004	427 598	395 489	343 489	396 354	2 506 933
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(186 383)	(156 258)	(123 917)	(91 904)	(60 587)	(33 067)	(652 116)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>300 616</b>	<b>300 746</b>	<b>303 681</b>	<b>303 585</b>	<b>282 902</b>	<b>363 287</b>	<b>1 854 817</b>

Информация о справедливой стоимости арендных платежей по финансовой аренде изложена в Примечании 25.

## 12. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Дебиторская задолженность по предоставленной рассрочке	129 921	147 185
Займы предоставленные	11 608	4 536
Прочая дебиторская задолженность	17 621	13 534
<b>Итого займы и дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>159 150</b>	<b>165 255</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21 883)	(11 135)
<b>Итого займы и дебиторская задолженность</b>	<b>137 267</b>	<b>154 120</b>

Дебиторская задолженность по предоставленной рассрочке включает задолженность покупателей по договорам купли-продажи, по которым Группа вступает в качестве агента.

По состоянию на 31 декабря 2021 года 57% от общей суммы дебиторской задолженности подлежали получению от резидента Народной Республики Бангладеш (31 декабря 2020 года: 63% от общей суммы дебиторской задолженности).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение на 31 декабря 2021 года</b>	<b>146 259</b>	<b>210</b>	<b>12 681</b>	<b>159 150</b>
Непросроченная	146 259	–	–	146 259
Менее 90 дней	–	210	–	210
90 дней и более	–	–	12 681	12 681
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9 171)	(99)	(12 613)	(21 883)
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>137 088</b>	<b>111</b>	<b>68</b>	<b>137 267</b>

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение на 31 декабря 2020 года</b>	<b>154 298</b>	<b>567</b>	<b>10 390</b>	<b>165 255</b>
Непросроченная	154 298	–	–	154 298
Менее 90 дней	–	567	–	567
90 дней и более	–	–	10 390	10 390
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 972)	(386)	(8 777)	(11 135)
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>152 326</b>	<b>181</b>	<b>1 613</b>	<b>154 120</b>

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за 2021 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 975</b>	<b>386</b>	<b>8 774</b>	<b>11 135</b>
Перевод в Стадию 2	(198)	198	–	–
Перевод в Стадию 3	(956)	–	956	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	328	(485)	2 883	2 726
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	8 022	–	–	8 022
Списания	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>9 171</b>	<b>99</b>	<b>12 613</b>	<b>21 883</b>

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за 2020 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 983</b>	<b>386</b>	<b>9 466</b>	<b>11 835</b>
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(72)	–	334	262
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	64	–	–	64
Списание	–	–	(1 026)	(1 026)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 975</b>	<b>386</b>	<b>8 774</b>	<b>11 135</b>

Изменение балансовой стоимости по займам и дебиторской задолженности за 2021 год представлено ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>154 298</b>	<b>567</b>	<b>10 390</b>	<b>165 255</b>
Перевод в Стадию 2	(222)	222	–	–
Перевод в Стадию 3	(971)	–	971	–
Чистое изменение дебиторской задолженности	(63 066)	(579)	1 320	(62 325)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	56 220	–	–	56 220
Списания	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>146 259</b>	<b>210</b>	<b>12 681</b>	<b>159 150</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменение балансовой стоимости по займам и дебиторской задолженности за 2020 год представлено ниже:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>175 138</b>	–	<b>11 793</b>	<b>186 931</b>
Перевод в Стадию 2	(567)	567	–	–
Перевод в Стадию 3	(418)	–	418	–
Чистое изменение дебиторской задолженности	(22 475)	–	(795)	(23 270)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2 620	–	–	2 620
Списание	–	–	(1 026)	(1 026)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>154 298</b>	<b>567</b>	<b>10 390</b>	<b>165 255</b>

### 13. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Валюта	Диапазон процентных ставок*	Сроки погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
Государственные облигации	USD	7%	2026	–	17 611
Облигации с плавающей процентной ставкой, выпущенные банками	BYN	CP	2029-2030	26 076	105 541
Облигации с плавающей процентной ставкой, выпущенные банками	RUB	KC-1%	2027	2 271	3 404
Облигации с фиксированной процентной ставкой, выпущенные банками	BYN	10%	2029	5 077	65 252
Облигации с фиксированной процентной ставкой, выпущенные банками	USD	4-5%	2022-2035	35 726	42 428
Облигации с фиксированной процентной ставкой, выпущенные банками	EUR	3,50%	2023	–	3 192
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				<b>69 150</b>	<b>237 428</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
Облигации с плавающей процентной ставкой, выпущенные банками	BYN	CP-CP+4,75%	2024-2036	126 364	–
Облигации с плавающей процентной ставкой, выпущенные банками	RUB	KC-1%	2027	5 300	–
Облигации с плавающей процентной ставкой, выпущенные местными органами управления	BYN	2/3 CP	2022	28 712	–
Облигации с фиксированной процентной ставкой, выпущенные банками	BYN	10-18%	2024-2026	35 069	–
Облигации с фиксированной процентной ставкой, выпущенные банками	USD	4-5,8%	2022-2036	67 118	–
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				<b>262 563</b>	–
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги</b>				<b>331 713</b>	<b>237 428</b>
Оценочный резерв под убытки				(7 257)	–
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги за вычетом оценочного резерва под убытки</b>				<b>324 456</b>	<b>237 428</b>

\* CP – ставка рефинансирования, устанавливаемая Национальным банком;

KC – ключевая ставка, устанавливаемая Банком России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группой были приобретены ценные бумаги в белорусских рублях под ставки от 6,17% до 18%, из них ценные бумаги связанных сторон – под ставки от ставки рефинансирования до ставки рефинансирования +7%. По состоянию на 31 декабря 2021 года ценные бумаги в иностранной валюте были приобретены Группой под ставки от 4% до 7,5%, из них ценные бумаги связанных сторон – под ставки от 4% до 5,8%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группой были приобретены ценные бумаги в белорусских рублях под ставки от 7,5% до 18%, из них ценные бумаги связанных сторон – под ставки от ставки рефинансирования до ставка рефинансирования +0,7%. По состоянию на 31 декабря 2020 года ценные бумаги в иностранной валюте были приобретены Группой под ставки от 2,5% до 7%, из них ценные бумаги связанных сторон – под ставки от 3,5% до 7%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года облигации в сумме 6 258 тысяч белорусских рублей находились в залоге у этого банка в качестве обеспечения задолженности по выдаче банковской гарантии российской дочерней компании (ООО «Промагролизинг-Центр»). Также по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов облигации в размере 41 536 тысяч белорусских рублей являлись обеспечением по кредитам, полученным от банков.

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за 2021 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	–	–	–	–
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	697 149	–	–	697 149
Погашение	(432 671)	–	–	(432 671)
Прочие изменения	(1 915)	–	–	(1 915)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>262 563</b>	–	–	<b>262 563</b>

Значительные изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной, за 2021 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	–	–	–	–
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(12 011)	–	–	(12 011)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	19 268	–	–	19 268
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>7 257</b>	–	–	<b>7 257</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 2021 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>237 428</b>	–	–	<b>237 428</b>
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	–	–	–	–
Погашение	(168 278)	–	–	(168 278)
Прочие изменения	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>69 150</b>	–	–	<b>69 150</b>

Значительные изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 2021 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>6 879</b>	–	–	<b>6 879</b>
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(5 017)	–	–	(5 017)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 862</b>	–	–	<b>1 862</b>

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 2020 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>124 922</b>	–	–	<b>124 922</b>
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	336 407	–	–	336 407
Погашение	(223 901)	–	–	(223 901)
Прочие изменения	–	–	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>237 428</b>	–	–	<b>237 428</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Значительные изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 2020 год поясняются далее:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>4 122</b>	–	–	<b>4 122</b>
Перевод в Стадию 1	–	–	–	–
Перевод в Стадию 2	–	–	–	–
Перевод в Стадию 3	–	–	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2 757	–	–	2 757
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>6 879</b>	–	–	<b>6 879</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
С международным рейтингом:				
В	233 851	–	–	233 851
Международный рейтинг не установлен	28 712	–	–	28 712
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>262 563</b>	–	–	<b>262 563</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 257)	–	–	(7 257)
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки</b>	<b>255 306</b>	–	–	<b>255 306</b>

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2021 года.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
С международным рейтингом:				
В	69 150	–	–	69 150
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>69 150</b>	–	–	<b>69 150</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2020 года.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
С международным рейтингом:				
В	212 717	–	–	212 717
Международный рейтинг не установлен	24 711	–	–	24 711
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>237 428</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>237 428</b>

#### 14. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Предоплаты поставщикам	367 416	420 702
За вычетом резерва под обесценение предоплат	(1 826)	(1 878)
<b>Итого предоплаты поставщикам</b>	<b>365 590</b>	<b>418 824</b>

Предоплаты поставщикам представляют собой предоплаты за передаваемые в лизинг активы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	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
<b>По исторической стоимости</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>7 174</b>	<b>3 080</b>	<b>3 994</b>	<b>3 362</b>	<b>237</b>	<b>292</b>	<b>729</b>	<b>18 868</b>
Поступление	2 453	–	4 634	2 159	33	(15)	142	9 406
Выбытие	–	–	(702)	(59)	(3)	–	–	(764)
Влияние изменений валютных курсов	–	–	–	4	1	21	–	26
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>9 627</b>	<b>3 080</b>	<b>7 926</b>	<b>5 466</b>	<b>268</b>	<b>298</b>	<b>871</b>	<b>27 536</b>
Поступление	834	99	171	669	71	374	88	2 306
Выбытие	–	–	(1 380)	(57)	(4)	(1)	–	(1 442)
Влияние изменений валютных курсов	–	–	–	2	–	–	–	2
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>10 461</b>	<b>3 179</b>	<b>6 717</b>	<b>6 080</b>	<b>335</b>	<b>671</b>	<b>959</b>	<b>28 402</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>(5)</b>	<b>(154)</b>	<b>(956)</b>	<b>(1 164)</b>	<b>(181)</b>	<b>(233)</b>	<b>(511)</b>	<b>(3 204)</b>
Начисления	(205)	(770)	(429)	(655)	(24)	(36)	(43)	(2 162)
Списано при выбытии	–	–	586	57	–	10	–	653
Влияние изменений валютных курсов	–	–	–	(3)	3	(2)	–	(2)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>(210)</b>	<b>(924)</b>	<b>(799)</b>	<b>(1 765)</b>	<b>(202)</b>	<b>(261)</b>	<b>(554)</b>	<b>(4 715)</b>
Начисления	(399)	(995)	(410)	(627)	(48)	(41)	(66)	(2 586)
Списано при выбытии	–	–	56	41	1	1	–	99
Влияние изменений валютных курсов	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>(609)</b>	<b>(1 919)</b>	<b>(1 153)</b>	<b>(2 351)</b>	<b>(249)</b>	<b>(301)</b>	<b>(620)</b>	<b>(7 202)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>7 169</b>	<b>2 926</b>	<b>3 038</b>	<b>2 198</b>	<b>56</b>	<b>59</b>	<b>218</b>	<b>15 664</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>9 417</b>	<b>2 156</b>	<b>7 127</b>	<b>3 701</b>	<b>66</b>	<b>37</b>	<b>317</b>	<b>22 821</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>9 852</b>	<b>1 260</b>	<b>5 564</b>	<b>3 729</b>	<b>86</b>	<b>370</b>	<b>339</b>	<b>21 200</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляла 1 451 и 1 002 тысячи белорусских рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов основные средства не представлены в залог третьим лицам в качестве обеспечения по займам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>4 762</b>	<b>2 956</b>
Поступление	–	1 806
Выбытие	(2 650)	–
Изменения справедливой стоимости	–	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>2 112</b>	<b>4 762</b>

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

Выбытие инвестиционной собственности в течение отчетного периода представляет собой реализацию здания и капитального строения по договорам купил продажи недвижимости. Выручка от реализации составила 1 900 тыс. бел. руб.

## 17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Расчеты с прочими контрагентами	14 612	1 044
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14 612</b>	<b>1 044</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Запасы	8 268	3 304
Прочие нефинансовые активы	2 696	3 938
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>10 964</b>	<b>7 242</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>25 576</b>	<b>8 286</b>

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

Кредиты, полученные от кредитных учреждений, представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Кредиты, полученные от банков на финансирование операций по финансовой аренде	2 037 461	1 589 547
Займы, полученные от иных организаций	351	2 821
<b>Итого кредиты, полученные от банков</b>	<b>2 037 812</b>	<b>1 592 368</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов сумма государственных субсидий в отношении беспроцентных и низкопроцентных кредитов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств в размере 261 272 тысяч белорусских рублей и 372 637 тысяч белорусских рублей, соответственно (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в состав кредитов, полученных от банков, входили средства, полученные от четырех банков на общую сумму 2 037 461 тысяча белорусских рублей и средства, полученные от трех банков на общую сумму 1 588 306 тысяч белорусских рублей, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе были доступны неиспользованные остатки кредитных линий, открытых в банках, которые могут быть доступны для финансирования операционной деятельности в будущем в общей сумме 47 315 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 6 072 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 года фактов невыполнения обязательств не установлено.

По состоянию на 31 декабря 2020 года дочерней компанией Группы было допущено образование просроченной задолженности по займам в сумме 2 379 тысяч белорусских рублей. Для целей раскрытия риска ликвидности (Примечание 27) данная задолженность отнесена к периоду «до 1 года».

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Залог оборудования, техники и иного имущества (Примечание 11)	2 931 864	2 297 833
Залог прав на лизинговые платежи (Примечание 11)	345 342	375 151
Залог облигаций (Примечание 13)	73 833	47 794
Залог под ипотеку	13 227	–

По состоянию на 31 декабря 2021 года кредиты были предоставлены на следующих условиях:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Валюта</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>На 31 декабря 2021 года</b>
Банки Республики Беларусь	BYN	2022-2060	2 027 344
Банки Российской Федерации	RUB	2024	5 514
Банки Республики Беларусь	RUB	2022	4 041
Прочие		2024	913
<b>Итого кредиты, полученные от других банков</b>			<b>2 037 812</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты были предоставлены на следующих условиях:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Валюта</b>	<b>Сроки погашения</b>	<b>На 31 декабря 2021 года</b>
Банки Республики Беларусь	BYN	2021-2060	1 560 252
Банки Российской Федерации	RUB	2024	21 938
Банки Республики Беларусь	RUB	2021	6 116
Прочие		2021-2023	4 062
<b>Итого кредиты, полученные от других банков</b>			<b>1 592 368</b>

## 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 346	–
<b>Итого</b>	<b>6 346</b>	<b>–</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенные долговые ценные бумаги представлены бездокументарными облигациями в белорусских рублях со сроками погашения 2022-2026 годов. Процентная ставка по облигациям плавающая, привязана к ставке рефинансирования НБ РБ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>372 637</b>	<b>332 409</b>
Признание субсидии за период	–	131 362
Амортизация за год	(111 365)	(91 134)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>261 272</b>	<b>372 637</b>

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.

## 21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	30 461	16 263
Прочая кредиторская задолженность	2 087	2 681
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>32 548</b>	<b>18 944</b>

## 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>3 974</b>	<b>3 009</b>
<b>Движение по неденежным операциям</b>		
Модификация договора аренды	(831)	644
Новые договора аренды	–	–
<b>Итого изменение по неденежным операциям</b>	<b>(831)</b>	<b>644</b>
<b>Движение денежных потоков от финансовой деятельности</b>		
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 192)	(1 134)
<b>Итого, движение денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>(1 192)</b>	<b>(1 134)</b>
<b>Эффект от изменения курсов иностранных валют</b>		
Прочие изменения	(238)	1 256
Процентные расходы	113	199
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 826</b>	<b>3 974</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 23. 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.	Корректиров- ка по гипер- инфляции, тыс. руб.	Итого по МСФО, тыс. руб.
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>60 234 231</b>	<b>8,86</b>	<b>384 041</b>	<b>917 716</b>
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	19 864 560	8,86	–	176 000
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>80 098 791</b>	<b>8,86</b>	<b>384 041</b>	<b>1 093 716</b>
Увеличение уставного капитала за счет увеличения стоимости акций	–	0,46	–	36 845
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>80 098 791</b>	<b>9,32</b>	<b>384 040</b>	<b>1 130 561</b>

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 2021 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2020 год на общую сумму 12 816 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,16 рубля на акцию. В 2020 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2019 год на общую сумму 9 444 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,12 рубля на акцию.

### 24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Группы являются ее акционеры, совместно контролируемые предприятия, все компании, контролируемые государством Республики Беларусь, ключевой управленческий персонал, а так же стороны, на которые государство оказывает существенное влияние

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 консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
<i>В тысячах белорусских рублей</i>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>31 198</b>	<b>38 458</b>	<b>23 115</b>	<b>32 385</b>
- акционеры	27 097	–	22 833	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	4 101	–	282	–
<b>Срочные средства в банках</b>	<b>31 011</b>	<b>31 012</b>	<b>32 916</b>	<b>32 916</b>
- акционеры	29 115	–	31 341	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 896	–	1 575	–
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва</b>	<b>1 823 861</b>	<b>2 232 795</b>	<b>1 463 561</b>	<b>1 854 817</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 823 861	–	1 463 561	–
<b>Оценочный резерв под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду</b>	<b>(67 560)</b>	<b>(94 394)</b>	<b>(25 515)</b>	<b>(35 583)</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под убытки</b>	<b>19 224</b>	<b>159 150</b>	<b>24 179</b>	<b>165 255</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	19 224	–	24 179	–
<b>Оценочный резерв под убытки по дебиторской задолженности</b>	<b>(3 112)</b>	<b>(21 883)</b>	<b>(6 147)</b>	<b>(11 135)</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>308 489</b>	<b>324 456</b>	<b>149 855</b>	<b>237 428</b>
- акционеры	256 835	–	118 706	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	51 654	–	31 149	–
<b>Предоплаты поставщикам</b>	<b>219 563</b>	<b>365 590</b>	<b>362 623</b>	<b>418 824</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	219 563	–	362 623	–
<b>Прочие активы</b>	<b>14 001</b>	<b>25 576</b>	<b>1 044</b>	<b>8 286</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	14 001	–	1 044	–
<b>Кредиты, полученные от банков</b>	<b>2 031 735</b>	<b>2 037 812</b>	<b>1 569 189</b>	<b>1 592 368</b>
- акционеры	1 999 927	–	1 531 716	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	31 808	–	37 473	–
- в т.ч. кредиты, полученные на условиях, отличных от среднерыночных	1 215 973	–	1 440 977	–
<b>Государственные субсидии</b>	<b>261 272</b>	<b>261 272</b>	<b>372 637</b>	<b>372 637</b>
- акционеры	261 272	–	372 637	–
<b>Авансы, полученные по договорам финансовой аренды</b>	<b>23 097</b>	<b>33 527</b>	<b>34 415</b>	<b>39 857</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	23 097	–	34 415	–
<b>Прочие обязательства</b>	<b>–</b>	<b>6 900</b>	<b>–</b>	<b>5 506</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	–	–	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года		За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	
	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
<i>В тысячах белорусских рублей</i>				
<b>Процентные доходы</b>	<b>164 643</b>	<b>222 171</b>	<b>85 220</b>	<b>124 460</b>
- акционеры	19 448	–	–	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	145 195	–	85 220	–
<b>Процентные расходы</b>	<b>210 335</b>	<b>214 268</b>	<b>134 125</b>	<b>139 812</b>
- акционеры	206 180	–	–	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	4 155	–	134 125	–
<b>Доходы по государственной субсидии</b>	<b>111 365</b>	<b>111 365</b>	<b>91 134</b>	<b>91 134</b>
- акционеры	111 365	–	91 134	–
<b>Административные расходы</b>	<b>2 741</b>	<b>38 284</b>	<b>1 138</b>	<b>25 011</b>
- акционеры	1 376	–	–	–
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	–	–	–	–
- ключевой управленческий персонал	1 365	–	1 138	–
<b>Формирование/(восстановление) убытка от обесценения активов</b>	<b>42 045</b>	<b>58 425</b>	<b>12 037</b>	<b>23 076</b>
- государственные учреждения и компании под общим контролем государства	42 045	–	12 037	–

Информация о вознаграждении ключевому управленческому персоналу представлена в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>		
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	1 026	870
Отчисления на социальное страхование	339	268
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>1 365</b>	<b>1 138</b>

## 25. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

- 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 котированных 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:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость	Непризна- ная прибыль/ (убыток)
<b>31 декабря 2021 года</b>						
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Инвестиционные ценные бумаги	–	69 150	–	69 150	69 150	–
	–	<b>69 150</b>	–	<b>69 150</b>	<b>69 150</b>	–
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Чистые инвестиции в финансовую аренду	–	–	1 916 899	1 916 899	2 138 401	(221 502)
Займы и дебиторская задолженность	–	–	133 313	133 313	137 267	(3 954)
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	255 306	255 306	255 306	–
	–	–	<b>2 305 518</b>	<b>2 305 518</b>	<b>2 530 974</b>	<b>(225 456)</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Кредиты, полученные от банков	–	–	2 013 523	2 013 523	2 037 812	24 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	5 909	5 909	6 346	437
	–	–	<b>2 019 432</b>	<b>2 019 432</b>	<b>2 044 158</b>	<b>24 726</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость	Непризнан- ная прибыль/ (убыток)
<b>31 декабря 2020 года</b>						
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
Инвестиционные ценные бумаги	–	237 428	–	237 428	237 428	–
	–	<b>237 428</b>	–	<b>237 428</b>	<b>237 428</b>	–
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Чистые инвестиции в финансовую аренду	–	–	1 496 946	1 496 946	1 819 234	(322 288)
Займы и дебиторская задолженность	–	–	153 300	153 300	154 120	(820)
	–	–	<b>1 650 246</b>	<b>1 650 246</b>	<b>1 973 354</b>	<b>(323 108)</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>						
Кредиты, полученные от банков	–	–	1 526 770	1 526 770	1 592 368	65 598
	–	–	<b>1 526 770</b>	<b>1 526 770</b>	<b>1 592 368</b>	<b>65 598</b>

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 2021 и 2020 годов Группа не меняла уровни иерархии источников справедливой стоимости для финансовых инструментов.

## 26. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

### **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 различные регулирующие органы, которые имеют право налагать значительные штрафы и начислять пени. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания, и в некоторых случаях данный период не ограничен.

Текущие инициативы в области налогообложения в Республике Беларусь продолжают разрабатывать налоговое регулирование сделок с взаимозависимыми компаниями и трансграничных операций. Наиболее значимые концепции включают в себя ограничения по включению в затраты, учитываемые при налогообложении прибыли, расходов по контролируемой задолженности (проценты, услуги управленческого характера и прочие), концепция бенефициарного собственника дохода, ограничения по включению в затраты, учитываемые при налогообложении прибыли, так называемых «экономически необоснованных затрат». Начиная с 2019 года в результате введения новой концепции «необоснованной налоговой выгоды» увеличился уровень неопределенности при применении любых схем налогового планирования или оптимизации. Согласно новой концепции, под запретом любые стратегии, основой целью которых является минимизация налогов к уплате, и соответствующие операции должны облагаться налогами исходя из условий, которые существовали до внедрения таких стратегий.

Практика применения недавно измененного законодательства все еще продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств. В результате неопределенности может оказаться затронута налоговая позиция Группы, и дополнительные налоговые риски могут появиться в будущем.

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

## **27. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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 27.

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.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)**

ОКУ представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Группа рассчитывает ОКУ для оценки ожидаемой суммы недополученных денежных средств, дисконтированной с применением эффективной процентной ставки. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые Группа должна получить согласно договору, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Механизм расчета ОКУ описан ниже и предполагает использование следующих ключевых параметров:

Вероятность дефолта (PD)	Представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет финансовые активы в следующие группы:

Стадия 1: При первоначальном признании кредита Группа признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.

Стадия 2: Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.

Стадия 3: Финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

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.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа проводит оценку того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, а также имел ли место дефолт по финансовому активу.

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;
- 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*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, открытие 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:*

- 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

*Для должников по займам и дебиторской задолженности:*

- факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней.

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).

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2021 года:

	Позиция, подверженная кредитному рisku	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Инвестиционные ценные бумаги	324 456	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

31 декабря 2020 года:

	Позиция, подверженная кредитному рisku	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Инвестиционные ценные бумаги	237 428	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

**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 2020 года, включали следующие значения ключевых показателей для Республики Беларусь и выделенных регионов за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2021 года и 2022 года.

	2022 год	2023 год
Темп роста ВВП Республики Беларусь	Базовая ставка 0,2%	Базовая ставка 2,5%
Темп роста ВВП Российской Федерации	Базовая ставка 2,5%	Базовая ставка 2,0%

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	38 458	32 385
Срочные средства в банках	31 012	32 916
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 138 401	1 819 234
Займы и дебиторская задолженность	137 267	154 120
Инвестиционные ценные бумаги	324 456	237 428
Прочие финансовые активы	14 612	1 044
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 684 206</b>	<b>2 277 127</b>

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Приме- чание</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>
Изменение убытка от обесценения по чистой инвестиции в финансовую аренду	11	45 437	19 993
Восстановление убытка от обесценения по срочным средствам в банках		–	–
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	(5 017)	2 757
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизируемой стоимости через прочий совокупный доход	13	7 257	–
Убыток от обесценения по займам и дебиторской задолженности	12	10 748	326
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение прочих активов		–	–
		<b>58 425</b>	<b>23 076</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов представлена ниже по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>38 458</b>	–	–	<b>38 458</b>
<b>Срочные средства в банках</b>	<b>31 012</b>	–	–	<b>31 012</b>
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:				
<i>Непросроченные</i>	–	2 046 093	186 702	2 232 795
<i>Менее 90 дней</i>	–	1 912 805	–	1 912 805
<i>91 и более</i>	–	133 288	–	133 288
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	186 702	186 702
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>–</b>	<b>2 041 152</b>	<b>97 249</b>	<b>2 138 401</b>
Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение:				
<i>Непросроченная</i>	146 259	210	12 681	159 150
<i>Менее 30 дней</i>	146 259	–	–	146 259
<i>Менее 90 дней</i>	–	210	–	210
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	12 681	12 681
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>137 088</b>	<b>111</b>	<b>68</b>	<b>137 267</b>
Инвестиционные ценные бумаги до резерва под обесценение	331 713	–	–	331 713
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 257)	–	–	(7 257)
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>324 456</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>324 456</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>14 612</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 612</b>

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов представлена ниже по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>32 385</b>	–	–	<b>32 385</b>
<b>Срочные средства в банках</b>	<b>32 916</b>	–	–	<b>32 916</b>
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:				
<i>Непросроченные</i>	–	1 754 601	100 216	1 854 817
<i>Менее 90 дней</i>	–	1 517 406	–	1 517 406
<i>91 и более</i>	–	237 195	–	237 195
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	100 216	100 216
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>–</b>	<b>1 742 492</b>	<b>76 742</b>	<b>1 819 234</b>
Займы и дебиторская задолженность до резерва под обесценение:				
<i>Непросроченная</i>	153 538	1 991	9 726	165 255
<i>Менее 30 дней</i>	149 150	–	–	149 150
<i>Менее 90 дней</i>	–	–	–	–
<i>91 и более</i>	4 388	1 991	–	6 379
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	9 726	9 726
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<b>151 566</b>	<b>1 605</b>	<b>949</b>	<b>154 120</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>237 428</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>237 428</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>1 044</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 044</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**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 2021 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>					31 декабря
	До 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	38 458	–	–	–	38 458
Срочные средства в банках	–	10 298	18 819	1 895	31 012
Чистые инвестиции в финансовую аренду	49 945	74 596	325 218	1 688 642	2 138 401
Займы и дебиторская задолженность	9 160	28 596	25 683	73 828	137 267
Инвестиционные ценные бумаги	84 905	92 257	110 062	37 232	324 456
Прочие финансовые активы	14 612	–	–	–	14 612
<b>Итого по финансовым активам</b>	<b>197 080</b>	<b>205 747</b>	<b>479 782</b>	<b>1 801 597</b>	<b>2 684 206</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиты, полученные от банков	22 767	68 301	203 291	1 743 453	2 037 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	77	231	1 230	4 808	6 346
Кредиторская задолженность	32 548	–	–	–	32 548
Обязательства по аренде	91	272	649	814	1 826
<b>Итого по финансовым обязательствам</b>	<b>55 483</b>	<b>68 804</b>	<b>205 170</b>	<b>1 749 075</b>	<b>2 078 532</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>141 597</b>	<b>136 943</b>	<b>274 612</b>	<b>52 522</b>	<b>605 674</b>

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2020 года (анализ произведен исходя из окончательных сроков погашения, установленных контрактами и может отличаться от фактически осуществляемых платежей):

<i>В тысячах белорусских рублей</i>					31 декабря
	До 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	32 385	–	–	–	32 385
Срочные средства в банках	–	31 198	1 718	–	32 916
Чистые инвестиции в финансовую аренду	47 138	59 054	251 943	1 461 099	1 819 234
Займы и дебиторская задолженность	10 163	18 373	40 136	85 448	154 120
Инвестиционные ценные бумаги	1 211	–	–	236 217	237 428
Прочие финансовые активы	1 044	–	–	–	1 044
<b>Итого по финансовым активам</b>	<b>91 941</b>	<b>108 625</b>	<b>293 797</b>	<b>1 782 764</b>	<b>2 277 127</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиты, полученные от банков	23 659	74 994	166 931	1 326 784	1 592 368
Кредиторская задолженность	18 944	–	–	–	18 944
Обязательства по аренде	–	–	1 387	2 587	3 974
<b>Итого по финансовым обязательствам</b>	<b>42 603</b>	<b>74 994</b>	<b>168 318</b>	<b>1 329 371</b>	<b>1 615 286</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>49 338</b>	<b>33631</b>	<b>125 479</b>	<b>453 393</b>	<b>661 841</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 2021 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 месяца	От 1 месяца	От 3 месяцев	Более 1 года	Итого на	Балансовая
		до 3 месяцев	до 1 года		31 декабря	стоимость на
					2021 года	31 декабря
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты, полученные от банков	29 393	87 362	440 989	2 312 216	2 869 960	2 037 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	117	343	1 512	5 327	7 299	6 346
Кредиторская задолженность	32 548	—	—	—	32 548	32 548
Обязательства по аренде	91	272	649	814	1 826	1 826
<b>Итого</b>	<b>62 149</b>	<b>87 977</b>	<b>443 150</b>	<b>2 318 357</b>	<b>2 911 633</b>	<b>2 078 532</b>

В таблице ниже представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 месяца	От 1 месяца	От 3 месяцев	Более 1 года	Итого на	Балансовая
		до 3 месяцев	до 1 года		31 декабря	стоимость на
					2020 года	31 декабря
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиты, полученные от банков	31 036	96 624	266 414	1 876 915	2 270 989	1 592 368
Кредиторская задолженность	18 944	—	—	—	18 944	18 944
Обязательства по аренде	—	—	1 387	2 587	3 974	3 974
<b>Итого</b>	<b>49 980</b>	<b>96 624</b>	<b>267 801</b>	<b>1 879 502</b>	<b>2 293 907</b>	<b>1 615 286</b>

### 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.

### 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 консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
<i>В тысячах белорусских рублей</i>				
Укрепление курса евро на 30%	5 225	4 285	4 561	3 740
Ослабление курса евро на 10%	(1 742)	(1 428)	(1 520)	(1 247)
Укрепление курса доллара США на 30%	70 987	58 209	67 719	55 530
Ослабление курса доллара США на 10%	(23 662)	(19 403)	(22 573)	(18 510)
Укрепление курса российского рубля на 30%	31 790	26 068	35 475	29 090
Ослабление курса российского рубля на 10%	(10 597)	(8 689)	(11 825)	(9 697)

### 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 2021 года представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Беларусь	Страны СНГ	Прочие страны	31 декабря 2021 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	31 342	7 048	68	38 458
Срочные средства в банках	31 012	–	–	31 012
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 097 489	39 999	913	2 138 401
Торговая дебиторская задолженность	15 457	38 261	83 549	137 267
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	324 456	–	–	324 456
Прочие финансовые активы	14 083	529	–	14 612
<b>Итого по финансовым активам</b>	<b>2 513 839</b>	<b>85 837</b>	<b>84 530</b>	<b>2 684 206</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты, полученные от банков	2 031 735	5 514	563	2 037 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 346	–	–	6 346
Кредиторская задолженность	32 544	–	4	32 548
Обязательства по аренде	1 826	–	–	1 826
<b>Итого по финансовым обязательствам</b>	<b>2 072 451</b>	<b>5 514</b>	<b>567</b>	<b>2 078 532</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<b>Беларусь</b>	<b>Страны СНГ</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>31 декабря 2020 года Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	25 003	6 880	502	32 385
Срочные средства в банках	32 916	–	–	32 916
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 748 121	71 113	–	1 819 234
Торговая дебиторская задолженность	3 544	53 524	97 052	154 120
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	237 428	–	–	237 428
Прочие финансовые активы	357	687	–	1 044
<b>Итого по финансовым активам</b>	<b>2 047 369</b>	<b>132 204</b>	<b>97 554</b>	<b>2 277 127</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты, полученные от банков	1 569 179	21 948	1 241	1 592 368
Кредиторская задолженность	16 156	435	2 353	18 944
Обязательства по аренде	3 974	–	–	3 974
<b>Итого по финансовым обязательствам</b>	<b>1 589 309</b>	<b>22 383</b>	<b>3 594</b>	<b>1 615 286</b>

### Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений прибыли или убытка, или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Основные финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой относятся к кредитам, полученным от банков, и по условиям которых процентная ставка привязана к ставке рефинансирования Национального банка.

Процентная ставка по чистым инвестициям в лизинг, кредитам и займам меняется в зависимости от изменения ставки Национального банка, изменений в налогообложении и экономическом положении, изменений ставок Национального банка. Руководство следит за тем, чтобы любые изменения процентной ставки по кредитам и займам были соответствующим образом отражены в договорах аренды.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством.

Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль/(убыток) Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, на 1% при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

	<b>31 декабря 2021 года</b>		<b>31 декабря 2020 года</b>	
	<b>Процентная ставка +1%</b>	<b>-1%</b>	<b>Процентная ставка +1%</b>	<b>-1%</b>
<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	(7 082)	7 082	751	(751)
<b>Влияние на капитал</b>				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	(5 807)	5 807	616	(616)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**Операционный риск**

Организационная структура Группы, определенные квалификационные требования, четкое разделение обязанностей, а также контрольные процедуры позволяют Группе осуществлять мониторинг операционных рисков.

Финансовый и юридический отделы Группы обеспечивают соблюдение Группой существующего законодательства, утвержденных планов, политики и прочей внутренней документации.

**Управление капиталом**

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

**28. ИЗМЕНЕНИЕ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Кредиты, полученные от банков	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательство по аренде	Итого обязательства по финансовой деятельности
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>1 172 132</b>	–	<b>3 009</b>	<b>1 175 141</b>
Поступления	854 646	–	–	854 646
Погашение	(396 884)	–	(1 134)	(398 018)
Проценты начисленные	139 401	–	199	139 600
Проценты уплаченные	(46 676)	–	–	(46 676)
Эффект от первоначального признания	(131 362)	–	–	(131 362)
Курсовые разницы	1 111	–	1 256	2 367
Прочее	–	–	644	644
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>1 592 368</b>	–	<b>3 974</b>	<b>1 596 342</b>
Поступления	784 718	2 932	–	787 650
Погашение	(456 159)	(1 166)	(1 192)	(458 517)
Проценты начисленные	213 842	313	113	214 268
Проценты уплаченные	(96 395)	(321)	–	(96 716)
Эффект от первоначального признания	–	–	–	–
Курсовые разницы	(562)	–	(238)	(800)
Прочее	–	4 588	(831)	3 757
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>2 037 812</b>	<b>6 346</b>	<b>1 826</b>	<b>2 045 984</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 29. СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых на основании контрактных условий сроков их погашения:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	38 458	–	38 458	32 385	–	32 385
Срочные средства в банках	29 115	1 897	31 012	32 916	–	32 916
Чистые инвестиции в финансовую аренду	449 759	1 688 642	2 138 401	358 135	1 461 099	1 819 234
Займы и дебиторская задолженность	63 439	73 828	137 267	68 672	85 448	154 120
Инвестиционные ценные бумаги	287 225	37 231	324 456	1 211	236 217	237 428
Предоплаты поставщикам	365 590	–	365 590	418 824	–	418 824
НДС к возмещению	129 601	–	129 601	132 980	–	132 980
Требования по текущим налогам на прибыль	880	–	880	375	–	375
Основные средства и нематериальные активы	–	21 200	21 200	–	22 821	22 821
Инвестиционная собственность	–	2 112	2 112	–	4 762	4 762
Прочие активы	25 576	–	25 576	8 286	–	8 286
Отложенный налоговый актив	–	17 454	17 454	–	8 819	8 819
<b>Итого активы</b>	<b>1 389 643</b>	<b>1 842 364</b>	<b>3 232 007</b>	<b>1 053 784</b>	<b>1 819 166</b>	<b>2 872 950</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от банков	294 359	1 743 453	2 037 812	265 584	1 326 784	1 592 368
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 538	4 808	6 346	–	–	–
Государственные субсидии	31 812	229 460	261 272	62 150	310 487	372 637
Кредиторская задолженность	32 548	–	32 548	18 944	–	18 944
Обязательства по аренде	1 012	814	1 826	1 387	2 587	3 974
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	33 527	–	33 527	39 857	–	39 857
Обязательства по текущему налогу на прибыль	244	–	244	11 320	–	11 320
Прочие обязательства	6 900	–	6 900	5 506	–	5 506
<b>Итого обязательства</b>	<b>401 940</b>	<b>1 978 535</b>	<b>2 380 475</b>	<b>404 748</b>	<b>1 639 858</b>	<b>2 044 606</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>987 703</b>	<b>(136 171)</b>	<b>851 532</b>	<b>649 036</b>	<b>179 308</b>	<b>828 344</b>

## 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с данными Национального статистического комитета Республики Беларусь прирост потребительских цен за январь-март 2022 года составил 9,4%.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску ставка рефинансирования Национального банка составила 12% (9,25% по состоянию на 31 декабря 2021 года).

В феврале-мае 2022 года некоторыми странами были объявлены новые пакеты санкций в отношении ряда белорусских и российских банков и компаний. Также в связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное изменение курса российского и белорусского рубля по отношению к доллару США и евро. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность белорусских организаций в различных отраслях экономики. Группа расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы, а также реализует ряд компенсирующих мероприятий с целью минимизации неблагоприятных последствий.

В марте 2022 года Группой были объявлены дивиденды за 2021 год в размере 20 826 тысяч рублей. Размер дивидендов на акцию составит 0,26 рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

В марте 2022 года рейтинговые агентства снизили долгосрочный суверенный кредитный рейтинг Республики Беларусь:

- S&P Global Ratings с уровня «В» до «ССС»;
- Fitch Ratings с «В» до «ССС»;
- Moody's Investors Service с «В3» до «Са».