

ОАО «Промагролизинг»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
и аудиторское заключение независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ	стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



ООО «КПМГ»
Пр-т Дзержинского, 57,
пом. 53, офис 53-2
Минск, Беларусь, 220089
Телефон +375 17 372 72 57
Факс +375 17 372 72 58
Моб. +375 29 104 75 15
Internet www.kpmg.by

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Руководству и Акционерам Открытого акционерного общества «Промагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Промагролизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Промагролизинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за номером 690034197

Минск, Беларусь

КПМГ, общество с ограниченной ответственностью и фирма-член сети независимых фирм КПМГ, входящих в состав КПАГ Интернейшнл Кооператив («КПМГ Интернейшнл»), ассоциация, созданной по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 191434140

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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



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

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

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

Ирина Верещагина
Директор ООО «КПМГ»
Минск, Беларусь
6 июня 2018 года



Открытое акционерное общество «Промагролизинг»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	2017	2016
Процентные доходы	4	52 101	50 838
Процентные расходы	4	(17 927)	(18 434)
Чистые процентные доходы		34 174	32 404
Выручка от оптовых продаж	12	66 909	102 185
Себестоимость реализованных товаров		(64 250)	(96 803)
Чистые прочие доходы	5	19 261	30 690
Административные расходы	6	(18 076)	(12 720)
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов	11, 12, 14	32 899	(3 175)
Прибыль до налогообложения		70 917	52 581
Расходы по налогу на прибыль	8	(9 733)	(14 397)
Прибыль за отчетный год		61 184	38 184
Прочий совокупный убыток:			
<i>Прочий совокупный убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(560)	(131)
Общий совокупный доход за отчетный год		60 624	38 053
Прибыль, причитающаяся собственникам Компании		61 184	38 184
Общий совокупный доход, причитающийся собственникам Компании		60 624	38 053

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Руководства:



О.В. Сухих
 Генеральный директор
 Минск, 6 июня 2018 г.



М.А. Беспрозванная
 и.о. Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	18 134	13 825
Срочные средства в банках	10	44 165	40 532
Предоставленные займы		-	466
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	534 281	339 250
Торговая дебиторская задолженность	12	111 384	80 569
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	39 804	36 712
Предоплаты поставщикам	14	104 656	70 642
НДС к возмещению		30 236	1 252
Отложенный налоговый актив	8	24 456	16 695
Оборудование, приобретенное для последующей передачи в финансовую аренду		1 558	1 535
Основные средства и нематериальные активы	15	2 335	2 699
Инвестиционная собственность	16	25 119	-
Прочие активы	17	3 224	13 202
ИТОГО АКТИВЫ		939 352	617 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты, полученные от банков	18	411 174	222 253
Государственные субсидии	19	191 571	121 802
Кредиторская задолженность	20	4 096	919
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		24 567	18 392
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4 464	2 009
Отложенное налоговое обязательство	8	62	58
Прочие обязательства		1 638	245
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		637 572	365 678
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	717 716	692 859
Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(492)	68
Накопленный убыток		(415 444)	(441 226)
Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании		301 780	251 701
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		301 780	251 701
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		939 352	617 379

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах белорусских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	Накопленный убыток	Итого собственный капитал, причитающийся собственникам Компании	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2016	21	661 597	199	(448 148)	213 648	213 648
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год		-	-	38 184	38 184	38 184
Прочий совокупный убыток		-	(131)	-	(131)	(131)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(131)	38 184	38 053	38 053
Операции с собственниками						
Вклад в уставный капитал за счет перераспределения финансового результата	21	31 262	-	(31 262)	-	-
Итого операции с собственниками		31 262	-	(31 262)	-	-
Остаток на 31 декабря 2016	21	692 859	68	(441 226)	251 701	251 701
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год		-	-	61 184	61 184	61 184
Прочий совокупный убыток		-	(560)	-	(560)	(560)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(560)	61 184	60 624	60 624
Операции с собственниками						
Вклад в уставный капитал за счет перераспределения финансового результата	21	24 857	-	(24 857)	-	-
Выплата дивидендов	21	-	-	(10 545)	(10 545)	(10 545)
Итого операции с собственниками		24 857	-	(35 402)	(10 545)	(10 545)
Остаток на 31 декабря 2017	21	717 716	(492)	(415 444)	301 780	301 780

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах белорусских рублей)

	Примечания	2017	2016
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за отчетный год		61 184	38 184
Корректировки на:			
Восстановление резервов под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	11	(38 148)	(4 103)
Формирование резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	12	5 479	3 046
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение предоплат поставщикам	14	(230)	5 485
Формирование резерва под обесценение предоставленных займов		-	(1 253)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	597	491
Процентные доходы	4	(52 101)	(50 838)
Процентные расходы	4	17 927	18 434
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	5	-	(9)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	5	86	(7)
Доходы от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности		(5 049)	-
Расходы по налогу на прибыль	8	9 733	14 397
Чистый результат от операций по курсовым разницам	5	(10 544)	(29 135)
		(11 066)	(5 308)
Изменения в операционных активах			
Инвестиции в финансовую аренду		(175 412)	(43 920)
Прочая дебиторская задолженность		(23 940)	(19 126)
Приобретение оборудования для последующей передачи в финансовую аренду		(23)	(1 535)
НДС к возмещению		(34 149)	9 916
Предоплаты поставщикам		(35 689)	(43 112)
Прочие активы		9 978	2
Изменения в операционных обязательствах			
Кредиторская задолженность		2 632	(1 559)
Авансы полученные		6 175	17 260
Прочие обязательства		1 393	(313)
Поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		(260 101)	(87 695)
Проценты полученные		45 719	43 367
Проценты уплаченные		(17 418)	(18 302)
Налог на прибыль уплаченный		(7 788)	(1 381)
Чистый отток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(239 588)	(64 011)

(продолжение на следующей странице)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Приме- чания	2017	2016
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение срочных депозитов в банках		(152 583)	(334 522)
Возврат срочных депозитов в банках		151 898	330 532
Предоставление займов		(319)	(35 290)
Погашение займов		-	56 470
Приобретение основных средств		-	(960)
Поступления от реализации основных средств		-	47
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(8 999)	(26 000)
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		6 999	12 323
Чистый (отток)/приток денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(3 004)	2 600
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов и займов	18	355 910	158 181
Погашение кредитов и займов	18	(97 729)	(83 940)
Выплата дивидендов		(10 545)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		247 636	74 241
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		5 044	12 830
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	13 825	2 039
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(735)	(1 044)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	18 134	13 825

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

1. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ

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

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

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

- Продвижение белорусской техники на новые зарубежные рынки
- 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: 223035, Республика Беларусь, пр-т Победителей, дом 51, корпус 2, помещение 30.

В 2017 году среднесписочная численность сотрудников Компании составила 133 человека (2016: 149).

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 2017	31 декабря 2016
	года	года
	Доля (%)	Доля (%)
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	72.9	72.9
БРУПЭИС «Белэксимгарант»	15.5	15.5
ОАО «Белагропромбанк»	9.0	9.0
РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация»	2.6	2.6
Итого	100	100

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО «Промагролизинг-центр»	Российская Федерация	Финансовый лизинг	100%	100%
ООО «Промагролизинг-Украина»	Украина	Финансовый лизинг	100%	100%
ЧСУП «Облмехотряд»	Республика Беларусь	Сельское хозяйство	100%	100%
ООО «Промагролизинг Юг»	Российская Федерация	Финансовый лизинг	-	76%

Начиная с 2014 года ООО «Промагролизинг - Юг» не осуществляет хозяйственную деятельность, 29 мая 2017 года завершено конкурсное производство, 11 августа 2017 года оно исключено из Единого государственного реестра юридических лиц.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах белорусских рублей.

Принципы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением определенных неденежных статей, возникших до 31 декабря 2014 года, которые учтены в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» («МСФО (IAS) 29»), и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

В соответствии с МСФО (IAS) 29, экономика Республики Беларусь считалась подверженной гиперинфляции в 2014 году и в предшествующие годы. С 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2015 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску 6 июня 2018 года и подписана от лица руководства Генеральным директором и и.о. Главного бухгалтера.

Использование оценок и допущений

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

на то, что оценки и допущения руководства основаны на знании текущей ситуации и операций Группы, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и основные допущения пересматриваются на постоянной основе. Пересмотр бухгалтерских оценок признается в периодах, в которых оценки пересматриваются, и в будущих периодах, на которые они оказывают влияние. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценки руководства в отношении возможного влияния экономической среды Республики Беларусь на деятельность и финансовое состояние Группы. Однако будущее развитие экономической среды может отличаться от оценок руководства.

Существенными областями, относительно которых применяются наиболее неопределенные оценки и суждения в отношении учетных политик, оказывающими наибольшее влияние на суммы, признаваемые в консолидированной финансовой отчетности, являются: подходы к формированию резервов под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду; порядок оценки обеспечения; определение справедливой стоимости финансовых инструментов; определение полученных кредитов как кредитов, привлеченных от банков или займов от акционеров; оценка кредитов, привлеченных на условиях, отличных от рыночных, при первоначальном признании; учет чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных по государственным программам; признание отложенных налоговых активов.

Финансовая аренда

Обесценение финансовых активов, включая финансовую аренду

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, анализируются на каждую отчетную дату с целью определения объективных доказательств того, что произошло их обесценение. Финансовый актив считается обесцененным в случае, если существует объективное доказательство наступления события убытка, произошедшего после первоначального признания актива и оказывающего негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по активу, которое можно оценить с достаточной степенью надежности.

На каждую отчетную дату Группа оценивает необходимость создания специального резерва по сомнительным минимальным арендным платежам по каждому существенному договору аренды. Сумма специального резерва по сомнительным минимальным арендным платежам зависит от длительности просроченных арендных платежей, а также финансовых показателей контрагента и рассчитывается как разница между суммой чистой инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва, определенной на основе ожидаемых будущих лизинговых платежей, и суммой дисконтированного обеспечения. Руководством определен диапазон применяемых дисконтов в зависимости от типа обеспечения, и руководство полагает, что дисконтированная с использованием такого диапазона стоимость актива представляет собой справедливую стоимость, которую Группа может получить от реализации взысканного обеспечения в краткосрочной перспективе. Активы, включенные в оценку по специальному резерву и в отношении которых признается убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на обесценение.

По тем договорам лизинга, в отношении которых не признавался специальный резерв под обесценение, на основании исторических данных о безнадежной задолженности юридических лиц признается общий резерв под обесценение. Расчет общего резерва на обесценение основан на модели анализа «Водопад».

Анализ «Водопад» представляет обзор статистических данных об ухудшении чистых инвестиций Группы в финансовую аренду за квартал. С использованием модели производится расчет средних коэффициентов «перетока» лизинговых платежей из категорий «не просрочено» в категорию «просрочено до 90 дней», из категории «просрочено до 90 дней» в категорию «просрочено от 90 дней до 180 дней» и т.д.

Компания также оценивает на каждую отчетную дату наличие объективных доказательств того, что просроченные платежи по финансовой аренде могут быть не получены и должны быть обесценены или списаны. В эту оценку руководство включает оценку возмещаемой стоимости актива, переданного в финансовую аренду, в случае если было выявлено обесценение по дебиторской задолженности по платежам финансовой аренды. Если компания не ожидает получить просроченные платежи по

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

финансовой аренде (за вычетом возмещаемой стоимости активов, переданных в финансовую аренду) по непогашенной дебиторской задолженности сроком более трех лет, то на отчетную дату эти долги полностью списываются в текущем отчетном периоде.

Изменения в резервах и списаниях (за вычетом суммы взысканного обеспечения) сомнительных минимальных арендных платежей учитываются в качестве расходов.

На основании судебных решений активы, переданные в финансовую аренду, могут быть взысканы в пользу Группы. Дальнейший порядок учета зависит от намерения руководства в отношении таких объектов.

Оценка обеспечения

На каждую отчетную дату Группа оценивает стоимость обеспечения по договорам финансовой аренды для каждого индивидуально оцениваемого лизингополучателя. На дату подписания договора аренды стоимость обеспечения, которое представляет собой переданный в финансовую аренду актив, примерно равна цене покупки арендуемого актива. В последующем стоимость арендуемого актива пересматривается на каждую отчетную дату для того, чтобы принять во внимание факторы, оказывающие влияние на возмещаемую:

- снижение стоимости вследствие амортизации и обесценения, если таковые имеются;
- увеличение стоимости в связи с инфляцией;
- снижение стоимости из-за других факторов, таких как тип актива, его состояние и т.д., которые в совокупности учитываются путем применения ставки дисконта. Ставки дисконта находятся в пределах 20%-50% стоимости.

Определение справедливой стоимости

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 котируемых 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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена участниками рынка, действующими независимо друг от друга.

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 данные субсидии должны 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 современной техникой;
- обеспечение государственных организаций современной техникой, произведенной в Республике Беларусь;
- продвижение продукции, произведенной в Республике Беларусь, на внешние рынки.

В рамках государственной программы, направленной на оснащение сельскохозяйственного производства современной техникой, Группа привлекала от государственных банков беспроцентные целевые кредиты в белорусских рублях и заключала договоры финансовой аренды с предприятиями сельскохозяйственного сектора под ставку 1,7%. Поскольку в Республике Беларусь отсутствует активный рынок таких инструментов, то руководство Группы считает, что цена сделки по размещению инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна справедливой стоимости инструмента при его первоначальном признании и, соответственно, корректировки стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду при первоначальном признании не проводились.

В рамках государственных программ, направленных на обеспечение государственных организаций современной техникой, произведенной в Республике Беларусь, Группа за счет бюджетных средств, внесенных в уставный фонд, приобретала технику и оборудование у отечественных производителей и передавала в финансовую аренду государственным организациям под ставку 3,46% годовых. Поскольку в Республике Беларусь отсутствует активный рынок таких инструментов, то руководство Группы считает, что цена сделки по размещению инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна справедливой стоимости инструмента при его первоначальном признании и, соответственно, корректировки стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду при первоначальном признании не проводились.

В рамках программ, направленных на продвижение продукции, произведенной в Республике Беларусь, на внешние рынки Группа за счет бюджетных средств, внесенных в уставный фонд, приобретала технику и оборудование у отечественных производителей и передавала в финансовую аренду иностранным

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

арендаторам под процентные ставки, которые, по мнению руководства, приблизительно соответствуют рыночным (размер процентных ставок по контрактам в долл. США - 2-9% и по контрактам в российских рублях – 12-16%).

В рамках программ, направленных на обеспечение организаций агропромышленного комплекса и других отраслей экономики современной техникой и оборудованием юридические лица Республики Беларусь вправе в 2015 - 2017 годах осуществлять без проведения конкурса приобретение современной техники и оборудования, производимых на территории Евразийского экономического союза, по договорам финансовой аренды (лизинга) у Компании. При этом Компания привлекает ресурсы от ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» для приобретения современной техники и оборудования в 2015 году на срок до 1 июня 2023 года с их погашением начиная с 1 января 2016 года, в 2016 году - на срок до 1 июня 2024 года с их погашением начиная с 1 января 2017 года, в 2017 году – на срок до 1 июня 2025 года с их погашением, начиная с 1 января 2018 года без уплаты процентов за пользование кредитами для последующей передачи в лизинг техники и оборудования организациям агропромышленного комплекса и с уплатой процентов за пользование кредитами в размере 7,5 процента годовых для последующей передачи в лизинг техники и оборудования организациям, осуществляющим деятельность в других отраслях экономики. При этом основными условиями предоставления техники в финансовую аренду является уплата авансового платежа не менее 10 процентов от стоимости техники и оборудования для организаций агропромышленного комплекса и не менее 15 процентов – для организаций, осуществляющих деятельность в других отраслях экономики. Также определено, что вознаграждение (доход) лизингодателя по данным договорам лизинга составляет 2 процента годовых и сроки уплаты соответствуют срокам привлечения ресурсов от ОАО «Банк развития Республики Беларусь». Поскольку в Республике Беларусь отсутствует активный рынок таких инструментов, то руководство Группы считает, что цена сделки по размещению инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна справедливой стоимости инструмента при его первоначальном признании и, соответственно, корректировки стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду при первоначальном признании не проводились.

Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность по оптовой торговле с рассрочкой платежа более одного года дисконтируется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок и признается по справедливой стоимости на дату первоначального признания. Руководство считает, что дисконтирование дебиторской задолженности с использованием процентных ставок по кредитам с соответствующими сроками погашения, выданным компаниям на территории Российской Федерации в российских рублях, определяет ее справедливую стоимость.

Признание отложенного налогового актива

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2017 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

По оценке Группы, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности и чистых инвестиций в лизинг.

Обесценение – Финансовые активы

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования, а также чистых инвестиций в лизинг.

Группа считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Фактическое влияние внедрения IFRS 9 на финансовую отчетность Группы в 2018 году нельзя однозначно и достоверно оценить, так как это будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут в наличии у Группы, экономических условий в конкретный момент и от учетных решений и суждений, которые будут сделаны в будущем. Новый стандарт требует, чтобы Группа пересмотрела учетные процессы и внутренние контроли относящиеся к учету финансовых инструментов и инвестиций в лизинг и данные изменения еще не завершены. Потенциальное влияние от внедрения стандарта начиная с 1 января 2018 года не определено так как Группа не завершила разработку соответствующих ИТ систем, а новые учетные политики являются предметом изменений до тех пор пока Группа не предоставит свою первую финансовую отчетность, которая включает информацию о первоначальном применении.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группы был проведен анализ для выявления недостающей информации. Группа находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу с 1 января 2018 года. Допускается досрочное применение).

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и применяется ко всем договорам с покупателями. Однако, процентные и комиссионные доходы, относящиеся к финансовым инструментам и инвестициям в лизинг, не будут входить в сферу применения МСФО (IFRS) 15, а будут регулироваться другими соответствующими стандартами (напр., МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Новая модель учета выручки устанавливает принцип признания выручки, когда (или по мере того как) Группа передает контроль над товарами или услугами клиенту в сумме, которое Группа ожидает получить. В зависимости от того, удовлетворены ли определенные критерии, выручка признается:

- в течение продолжительного периода времени, таким образом, чтобы отображались результаты деятельности Группы; или
- на момент времени, когда контроль над товарами или услугами передается клиенту.

МСФО (IFRS) 15 также устанавливает принципы, которые Группа должна применять для обеспечения качественных и количественных раскрытий, обеспечивающих полезную информацию для пользователей финансовой отчетности о характере, количестве, сроках и неопределенности признания выручки и денежных потоков, возникающих по договору с покупателем.

Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа начала первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

Поскольку Группа выступает арендодателем по договорам финансовой и операционной аренды, она не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28*
- *Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)*
- *Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)*
- *Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)*
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 *Операции в иностранной валюте и предварительная оплата*
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 *Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате заключения сделки.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а финансовые активы и обязательства, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках, отражаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

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.

Процентные доходы по депозитам включаются в потоки от операционной деятельности для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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:

- (а) договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды;
- (б) 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;
- (с) срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности;
- (д) на дату начала арендных отношений приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды;
- (е) 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:

- (а) минимальных арендных платежей, причитающихся к получению арендодателем по договору финансовой аренды,
- (б) 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 (а) минимальных арендных платежей и (б) негарантированной остаточной стоимости становится равна сумме (i) справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды, и (ii) первоначальных прямых затрат арендодателя.

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

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

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

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

Первоначальные прямые затраты включаются в расчет дебиторской задолженности по финансовой аренде. В дальнейшем дебиторская задолженность по финансовой аренде уменьшается за счет поступлений по договору финансовой аренды за вычетом той части поступлений, которые относятся к процентному доходу.

Финансовые активы

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик. Последующие реклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО. Финансовые инструменты классифицируются по перечисленным ниже категориям.

Торговая дебиторская задолженность и предоставленные займы – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке, кроме тех активов, которые классифицированы в другие категории финансовых инструментов. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя суммы, ожидаемые к получению от клиентов, и прочие финансовые активы, отвечающие данным классификационным требованиям. Впоследствии кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизационной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, при наличии.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это производные финансовые активы, не включенные ни в одну из других категорий, описанных выше. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании признаются по справедливой стоимости с учетом затрат, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива. В последующем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением прибыли или убытка от колебания справедливой стоимости непосредственно в прочий совокупный доход до момента реализации финансового актива, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, признаются в консолидированном отчете о прибыли и убытках. Процентные доходы и курсовые разницы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке.

Финансовые обязательства

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.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; или
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда обязательства по контракту исполнены, отменены или истекли.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцениваемого финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для индивидуально значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов:

- (а) просрочка любого очередного платежа;
- (б) значительные финансовые трудности контрагента, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Группы;
- (в) угроза банкротства или другая финансовая реорганизация контрагента;
- (г) негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на бизнес контрагента.

Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В некоторых случаях информация, необходимая для оценки убытков от обесценения финансовых активов, может быть ограничена либо не в полной мере отражать текущие обстоятельства. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки величины убытков от обесценения.

В случае наличия объективных свидетельств убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств включая потоки от реализации имущества, переданного в лизинг и дополнительного залога, если такой имеется (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по финансовым активам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

По тем договорам лизинга, в отношении которых не признавался специальный резерв под обесценение, на основании исторических данных о безнадежной задолженности юридических лиц признается общий резерв под обесценение. Расчет общего резерва на обесценение основан на модели анализа «Водопад».

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если финансовый актив предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в отчете о совокупном доходе.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение.

Государственные субсидии

Группа признает государственные субсидии только в случае наличия достаточной уверенности в том, что:

- Группа сможет выполнить условия предоставления субсидии;
- субсидии будут получены.

Справедливая стоимость преимущества от кредита, полученного от государства или акционера, по ставке процента ниже рыночной на момент первоначального признания, учитывается как государственная субсидия. Справедливая стоимость преимущества оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита и номинальной суммой кредита.

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 данные субсидии должны компенсировать, а именно включается в строку «Процентные расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Зачет финансовых инструментов

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

Основные средства

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

Амортизация

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

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

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены в консолидированной финансовой отчетности по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, с учетом поправки на гиперинфляцию.

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.

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

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

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

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

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 годовой консолидированной финансовой отчетности

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 годовой консолидированной финансовой отчетности

Признание доходов и расходов

Процентный доход от финансовой аренды распределяется в течение срока аренды и признается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка - ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента (или, где это уместно, более короткого периода), до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Все доходы и расходы признаются по методу начисления.

Выручка от оптовых продаж

Выручка от оптовых продаж признается в случае наличия убедительного доказательства, как правило, в виде исполненного договора продажи, того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю; получение соответствующего возмещения вероятно; понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить; участие в управлении проданными товарами прекращено и величину дохода можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

При реализации транспортных средств и оборудования, произведенных белорусскими предприятиями, Группа выступает в качестве принципала, принимая на себя обязательство по приобретению и поставке товара, а также кредитный риск, связанный с покупателем в части подлежащей получению от этого покупателя суммы.

Отражении выручки в результате оптовой продажи транспортных средств и оборудования, произведенных белорусским предприятием при наличии рассрочки производится по справедливой стоимости образованной дебиторской задолженности в момент признания. При условии продажи, предусматривающей отсрочку оплаты на срок более одного года, соответствующая дебиторская задолженность дисконтируется на дату первоначального признания с применением преобладающих на рынке процентных ставок.

Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами Группы являются предприятия под общим контролем государства, дочерние предприятия, совместные предприятия и ключевой управленческий персонал. Группа раскрывает существенные операции и остатки со связанными сторонами, а также операции и остатки от участия в совместной деятельности.

Операции в иностранной валюте

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

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

Отчетная дата	Евро (EUR)	Доллар (USD)	100 Российских рублей (RUB)
31 декабря 2016 года	2,0450	1,9585	3,2440
31 декабря 2017 года	2,3553	1,9727	3,4279

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

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.

Совместные предприятия

Группа классифицировала свои доли участия в совместной деятельности либо как совместные операции (если Группа обладает правами на активы и несет ответственность по обязательствам совместной деятельности), либо как совместные предприятия (если Группа обладает правами только на чистые активы совместной деятельности). При проведении анализа Группа оценила структуру совместной деятельности, организационно-правовую форму отдельных организаций, условия договорных соглашений и другие факты и обстоятельства.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

С целью представления совместного предприятия в консолидированной финансовой отчетности Группы применяется метод долевого участия, в соответствии с которым инвестиции первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии корректируются в соответствии с изменением доли Компании в инвестируемых чистых активах, связанной с приобретением активов. Если доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю в совместном предприятии, Группа прекращает признавать свою долю в отношении дальнейших убытков. После того, как доля Группы сводится к нулю, дополнительные убытки, а также обязательство признаются только в той степени, в которой Группа приняла на себя юридические или добровольные обязательства или произвела выплаты от имени совместного предприятия. Если совместное предприятие впоследствии получает прибыль, Группа возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как доля ее прибыли будет превысит долю непризнанных убытков.

4. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

в тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовой аренде	38 528	33 578
Процентные доходы по рассрочке по дебиторской задолженности	6 898	5 458
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	4 102	5 423
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1 907	1 787
Процентные доходы по займам выданным	666	4 592
Итого процентные доходы	52 101	50 838
Процентные расходы		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	17 927	18 434
Итого процентные расходы	17 927	18 434

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, процентные доходы по активам, по которым имелись признаки обесценения, состояли в основном из процентного дохода по обесцененным на индивидуальной основе инвестициям в финансовую аренду в сумме 4 099 тысяч рублей и 13 556 тысяч рублей, соответственно.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

5. ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

в тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прочие доходы		
Чистые доходы от курсовых разниц	10 544	29 135
Доходы от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности	5 049	-
Штрафы, пени	2 285	38
Результат от передачи объектов лизинга	466	394
Результат от операций с иностранной валютой	76	-
Результат от реализации сельскохозяйственной продукции	61	-
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	-	9
Результат от реализации собственных основных средств	-	7
Прочее	866	1 166
Итого прочие доходы	19 347	30 749
Прочие расходы		
Результат от реализации собственных основных средств	86	-
Результат от операций с иностранной валютой	-	57
Результат от реализации сельскохозяйственной продукции	-	2
Итого прочие расходы	86	59
Чистые прочие доходы	19 261	30 690

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по оплате труда	6 399	5 681
Расходы на страхование	5 697	1 403
Расходы по услугам и комиссиям	725	1 309
Спонсорская помощь	707	137
Амортизация основных средств и нематериальных активов	597	491
Расходы по операционной аренде	589	576
Командировочные расходы	335	322
Сырье и материалы	247	305
Ремонт и обслуживание	134	92
Профессиональные услуги	127	307
Коммунальные платежи	116	125
Транспортные расходы	97	1 138
Расходы по рекламе и маркетингу	71	37
Услуги связи	37	72
Списание безнадежной задолженности	430	-
Прочие	1 768	725
Итого административные расходы	18 076	12 720

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

7. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

- ООО «Бел-Чэх Трейд», зарегистрированное в Чехии, владение которым составляет 50% капитала совместно с чешской компанией ООО «Градо»;
- 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 и 2016 годах компании не осуществляли деятельность. Согласно решению суда от 28 февраля 2017 года деятельность ООО «Бел-Чех Трейд» прекращена. В связи с тем, что Компания не имеет каких-либо правовых или добровольных обязательств в отношении покрытия убытков и не осуществляет какие-либо выплаты от имени совместных предприятий, в отношении совместных предприятий не признаются какие-либо фактические или условные обязательства.

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 МСФО. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, ставка налога на прибыль составляла для компаний Группы, страной резидентства которых является Республика Беларусь и Украина - 18% (2016: 18%), Российская Федерация –20% (2016: 20%).

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 2017 и 2016 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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлен следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	2017	2016
Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) временных разниц		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 903	10 937
Торговая дебиторская задолженность	5 910	3 205
Основные средства и нематериальные активы	7 614	9 867
Прочие активы	6 106	9 397
Кредиторская задолженность	-	(9)
Инвестиционная собственность	(909)	-
Прочие обязательства	(127)	(14 743)
Чистый налоговый эффект временных разниц, подлежащих налогообложению	24 497	18 654
За вычетом непризнанных налоговых активов	(103)	(2 017)
Признанный отложенный налоговый актив	24 456	16 695
Отложенные налоговые обязательства	(62)	(58)

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	70 917	52 581
Налог по ставке налога на прибыль (18%)	12 765	9 465
Движение по непризанному налоговому активу	(1 914)	981
Необлагаемый доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(343)	(322)
Эффект от разницы ставок дочерней зарубежной компании	100	(20)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и невычитаемых расходов	(875)	4 293
Расходы по налогу на прибыль	9 733	14 397

Расходы по налогу на прибыль за года, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	17 490	10 518
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	(7 757)	3 879
Расходы по налогу на прибыль	9 733	14 397

Движение непризнанного отложенного налогового актива представлено следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Непризнанный налоговый актив на начало года	2 017	1 036
Движение непризнанного налогового актива	(1 914)	981
Непризнанный налоговый актив на конец года	103	2 017

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Движение отложенных налогов представлено следующим образом:

в тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Отложенное налоговое обязательство на начало года	(58)	(50)
Признание в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(4)	(8)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(62)	(58)

в тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Отложенный налоговый актив на начало года	16 695	20 566
Признание в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7 761	(3 871)
Отложенный налоговый актив на конец года	24 456	16 695

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках	8 793	2 831
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	9 341	10 994
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 134	13 825

10. СРОЧНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

Срочные депозиты банков представлены депозитами, размещенными в банках-резидентах Республики Беларусь, имеющих международный долгосрочный рейтинг «В» на 31 декабря 2017 года и «В-» на 31 декабря 2016 года.

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Срочные депозиты в банках	44 165	40 532
Итого срочные средства в банках	44 165	40 532

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в состав срочных депозитов в банках входили только депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней.

Срочные депозиты в банках

Валюта депозита	Тип процентной ставки	Ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 года
RUB	Фиксированная	6.00%-9.50%	Март 2018 - Январь 2020	33 493
EUR	Фиксированная	2.50%	Август 2018	3 198
USD	Фиксированная	1.70%	Декабрь 2019	7 474
				44 165

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

				31 декабря
Валюта депозита	Тип процентной ставки	Ставка	Срок погашения	2016 года
BYN	плавающая	4.60%-13.80%	Ноябрь 2017 - Май 2018	1 243
RUB	фиксированная	9.00%-12.00%	Март 2017 - Март 2018	30 320
EUR	фиксированная	3.90%-4.50%	Январь 2017 - Апрель 2017	2 021
USD	фиксированная	4.00%-4.50%	Январь 2017 - Декабрь 2017	6 948
				40 532

11. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Компоненты инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены следующим образом:

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря	31 декабря
	2017 года	2016 года
Минимальные арендные платежи		
Не более одного года	256 886	209 758
От одного до пяти лет	312 961	436 042
Более пяти лет	296 440	5 986
Итого минимальные платежи по аренде	866 287	651 786
За вычетом незаработанного дохода		
Не более одного года	(56 887)	(43 572)
От одного до пяти лет	(96 845)	(134 929)
Более пяти лет	(83 957)	(1 726)
Итого незаработанный доход	(237 689)	(180 227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до создания резерва	628 598	471 559
Специальный резерв под обесценение	(16 822)	(68 910)
Коллективный резерв под обесценения	(77 495)	(63 399)
Итого резерв	(94 317)	(132 309)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	534 281	339 250
Текущая часть	200 003	166 208
Долгосрочная часть	428 595	305 351
Чистые инвестиции в финансовую аренду до создания резерва	628 598	471 559
За вычетом резерва под обесценение	(94 317)	(132 309)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	534 281	339 250

Изменения в резерве под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду были следующие:

в тысячах белорусских рублей

	2017	2016
Итого резерв под обесценение на начало года	132 309	135 353
Восстановление резервов	(38 148)	(4 103)
Влияние курсовой разницы	156	1 059
Итого резерв под обесценение на конец года	94 317	132 309

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовая аренда на территории Республики Беларусь		
Сельское хозяйство	258 280	115 226
Транспорт	111 324	48 614
Производство	34 811	42 036
Деревообработка	25 650	31 305
Коммунальные службы	18 130	15 428
Торговля	17 730	20 389
Вооруженные силы	7 619	10 602
Аренда недвижимости	5 530	24 322
Прочее	39 844	29 461
Итого финансовая аренда на территории Республики Беларусь	518 918	337 383
Международная финансовая аренда		
Транспорт	85 927	100 976
Сельское хозяйство	3 790	6 119
Производство	8 606	11 150
Торговля	8 548	8 063
Прочее	2 809	7 868
Итого международная финансовая аренда	109 680	134 176
За минусом резервов под обесценение	(94 317)	(132 309)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	534 281	339 250

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства, переданные по договорам лизинга и права требования по договорам лизинга, имеющие залоговую стоимость 658 826 тысяч белорусских рублей и 299 973 тысяч белорусских рублей, соответственно (2016: 224 648 тысяч белорусских рублей и 376 795 тысяч белорусских рублей), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 18).

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	143 682	108 126
За вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(32 298)	(27 557)
Итого торговая дебиторская задолженность	111 384	80 569

Компании Группы осуществили в 2017 году оптовую продажу транспортных средств и оборудования, произведенных белорусскими предприятиями, в страны СНГ и Бангладеш, на общую сумму 66 909 тысяч белорусских рублей (2016: 102 185 тысяч белорусских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года 36% от общей суммы торговой дебиторской задолженности подлежали получению от компаний-резидентов Российской Федерации (31 декабря 2016 года: 24% от общей суммы дебиторской задолженности).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Изменения в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	2017	2016
Итого резерв под обесценение на начало года	27 557	24 142
Формирование резервов	5 479	3 046
Влияние курсовых разниц	(738)	369
Итого резерв под обесценение на конец года	32 298	27 557

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2017 года
Облигации, выпущенные белорусскими банками:				
ОАО «БПС-Сбербанк»	11.10.2024	7.50%	BYN	2 000
ОАО «БПС-Сбербанк»	29.12.2024	6.00%	USD	10 850
ОАО «Белагропромбанк»	24.12.2019	4.50%	EUR	6 793
ОАО «Белагропромбанк»	18.07.2020	3.00%	USD	6 510
ОАО «Белагропромбанк»	29.12.2019	4.50%	USD	3 655
ОАО «АСБ Беларусбанк»	20.12.2024	5.00%	USD	9 996
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				39 804

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2016 года
Облигации, выпущенные белорусскими банками:				
ОАО «АСБ Беларусбанк»	20.12.2024	5,00%	USD	9 938
ОАО «Белагропромбанк»	24.12.2019	4,50%	EUR	5 903
ОАО «Белагропромбанк»	29.12.2019	4,50%	USD	3 629
ОАО «Белагропромбанк»	29.12.2017	5,00%	USD	6 466
ОАО «БПС-Сбербанк»	29.12.2024	6,00%	USD	10 776
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				36 712

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не были обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года облигации ОАО «БПС-Сбербанк» в сумме 10 850 тысяч белорусских рублей и 10 776 тысяч белорусских рублей находились в залоге у этого банка в качестве обеспечения задолженности по выдаче банковской гарантии российской дочерней компании (ООО «Промагролизинг-Центр»).

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

14. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Предоплаты поставщикам	109 911	76 127
За вычетом резерва под обесценение предоплат	(5 255)	(5 485)
Итого предоплаты поставщикам	104 656	70 642

в тысячах белорусских рублей

	2017	2016
Итого резерв под обесценение на начало года (Восстановление)/формирование резервов	5 485 (230)	- 5 485
Итого резерв под обесценение на конец года	5 255	5 485

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

*в тысячах
белорусских
рублей*

	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Тран- спорт	Компью- теры и мебель	Прочие основные средства	Программ- ное обеспече- ние и лицензии	Итого
--	------------------------	-------------------------------	----------------	-----------------------------	--------------------------------	--	-------

По исторической стоимости

На 1 января 2016

года	17	1 870	1 738	170	142	175	4 112
Поступления	4	80	405	16	315	157	977
Выбытия	(6)	(53)	(114)	-	(24)	(10)	(207)
На 31 декабря 2016 года	15	1 897	2 029	186	433	322	4 882
Поступления	-	-	132	18	25	144	319
Выбытия	-	(272)	(71)	(24)	(9)	-	(376)
На 31 декабря 2017 года	15	1 625	2 090	180	449	466	4 825

Накопленная амортизация

На 1 января 2016

года	(9)	(524)	(1 008)	(142)	(43)	(116)	(1 842)
Начисления	-	(192)	(63)	(16)	(148)	(72)	(491)
Списано при выбытии	4	20	114	-	2	10	150
На 31 декабря 2016 года	(5)	(696)	(957)	(158)	(189)	(178)	(2 183)
Начисления	-	(267)	(126)	(14)	(18)	(172)	(597)
Списано при выбытии	-	188	72	24	6	-	290
На 31 декабря 2017 года	(5)	(775)	(1 011)	(148)	(201)	(350)	(2 490)

Остаточная стоимость

На 31 декабря 2016 года	10	1 201	1 072	28	244	144	2 699
На 31 декабря 2017 года	10	850	1 079	32	248	116	2 335

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	2017	2016
Остаток на 1 января	-	-
Приобретения	20 070	-
Изменения справедливой стоимости	5 049	-
Остаток на 31 декабря	25 119	-

Инвестиционная собственность представляет собой объекты коммерческой недвижимости, которые были получены Группой в результате прекращения договоров лизинга. Инвестиционная собственность на общую сумму 20 114 тысяч белорусских рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года передана в аренду третьим сторонам. Условия каждого договора аренды предусматривают право досрочного прекращения договора для каждой из сторон при условии уведомления не менее чем за 60 дней и фиксированные арендные платежи. Первоначальные сроки аренды от 3 месяцев до года, с последующим продлением, если одной из сторон по договору не выражен отказ. Условная арендная плата не предусмотрена.

Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

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

Описание метода оценки и существенных ненаблюдаемых исходных данных, которые были применены при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между основными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
1. <i>Доходный (Дисконтированные потоки денежных средств):</i> В рамках данной модели рассматривается приведенная стоимость чистых денежных потоков, генерируемых недвижимостью, с учетом ожидаемого роста арендных платежей, периодов незанятости, показателя заполняемости, затрат на стимулирование арендаторов. Ожидаемые чистые потоки денежных средств дисконтируются по ставкам, скорректированным на риск. Среди прочих факторов при расчете ставки дисконтирования учитывается качество здания и его местоположение, кредитное качество арендатора и условия аренды.	<ul style="list-style-type: none"> - Показатель заполняемости – 75-90%. - Норма дисконтирования – 10.4 – 11.4% 	Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если: <ul style="list-style-type: none"> - Ожидаемый темп роста рыночных арендных платежей будет выше (ниже); - Показатель заполняемости будет выше (ниже); - Ставка дисконтирования, скорректированная на риск будет ниже (выше).
2. <i>Сравнительный метод:</i> сравнение объекта оценки с аналогичными объектами с несущественными поправками (метод компенсационных корректировок)	<ul style="list-style-type: none"> - Корректировка на фактическое состояние (в соответствии со шкалой экспертных оценок); - Корректировка на техническое состояние (определено экспертным методом); - Корректировка на расположение помещения в здании – 5-15%; - Корректировка на торг – 5-7%; - Корректировка на месторасположение – с применением коэффициента торможения (0,6); - Корректировка на общую площадь – 0-30% 	Стоимость увеличивается (уменьшается), если: <ul style="list-style-type: none"> - Ожидаемая скидка при торге будет ниже (выше); - Корректировка на лучшее месторасположение будет выше (ниже); - Корректировка на лучшее состояние объекта будет выше (ниже)

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, составившей 25 119 тысяч белорусских рублей, была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Изменения справедливой стоимости являются нереализованными и признаются как прочие доходы в составе прибыли или убытка.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы		
Расчеты с прочими контрагентами	2 130	4 298
Итого финансовые активы	2 130	4 298
Нефинансовые активы		
Запасы	181	8 587
Прочие нефинансовые активы	913	317
Итого нефинансовые активы	1 094	8 904
Итого прочие активы	3 224	13 202

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

18. КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

Кредиты, полученные от кредитных учреждений, представлены следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты, полученные от банков на финансирование операций по финансовой аренде	411 174	222 253
Итого кредиты, полученные от банков	411 174	222 253

Кредиты на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Ставки, %	Валюта	Срок погашения, год	На 31 декабря 2017 года
Банк				
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%	BYN	2025	253 787
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%	BYN	2023	67 809
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0%	BYN	2023	63 038
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	5.5%	BYN	2018	8 239
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	7.5%	BYN	2022	6 907
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	5.5%	RUB	2020	4 504
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	7.5%	BYN	2024	3 434
ОАО «АСБ Беларусбанк»	0%	BYN	2018	2 695
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%	BYN	2024	761
Итого кредиты, полученные от банков				411 174

Кредиты на 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Ставки, %	Валюта	Срок погашения, год	На 31 декабря 2016 года
Банк				
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%	BYN	2024	73 251
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%	BYN	2023	69 865
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	12.5%	BYN	2018	15 511
ОАО «АСБ Беларусбанк»	20.0%	BYN	2021	12 033
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	7.5%	BYN	2017	8 732
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	7.5%	BYN	2022	8 130
ОАО «АСБ Беларусбанк»	27.0%	BYN	2021	7 790
ОАО «АСБ Беларусбанк»	0%	BYN	2018	7 526
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	5.5%	RUB	2020	6 144
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	5.5%	RUB	2017	5 979
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	7.5%	BYN	2024	3 836
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	28.0 %	BYN	2018	2 028
ОАО «АСБ Беларусбанк»	0%	BYN	2017	947
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0%	BYN	2017	481
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	0-7.5%		2024	73 251
Итого кредиты, полученные от банков				222 253

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года сумма государственных субсидий в отношении беспроцентных и низкопроцентных кредитов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств в размере 191 571 тысяч белорусских рублей и 121 802 тысяч белорусских рублей, соответственно (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года какие-либо нарушения ковенант, установленных в кредитных договорах, отсутствовали.

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

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Залог оборудования, техники и иного имущества (Примечание 11)	658 826	224 648
Гарантия Миноблисполкома	2 813	996
Залог прав на лизинговые платежи (Примечание 11)	299 973	376 795
Страхование экспортных рисков	114 630	59 921

Ниже представлено движение обязательств от финансовой деятельности, представленных в отчете о движении денежных средств:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Движение денежных средств			Прочие изменения			31 декабря 2017 года
	31 декабря 2017 года	Привлечение	Погашение	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Признание государственной субсидии	
Кредиты, полученные от банков	222 253	355 910	(97 729)	(17 418)	17 927	(69 769)	411 174

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Движение денежных средств			Неденежные изменения	Прочие изменения				31 декабря 2016 года
	31 декабря 2016 года	Привлечение	Погашение	Погашение задолженности перед поставщиками	Курсовые разницы	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Признание государственной субсидии	
Кредиты, полученные от банков	182 808	158 181	(83 940)	4 180	435	(18 302)	18 434	(39 543)	222 253

19. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	2017	2016
Остаток на начало года	121 802	82 259
Признание субсидии за период	99 847	61 342
Амортизация за год	(30 078)	(21 799)
Остаток на конец года	191 571	121 802

Кредиты, полученные от банков, номинированные в белорусских рублях, включали кредиты, полученные от банков для финансирования финансовой аренды по ставкам от 0% до 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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 845	660
Прочая кредиторская задолженность	251	259
Итого кредиторская задолженность	4 096	919

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

в тысячах белорусских рублей

	Количество акций, штук	Итого номинальная стоимость, руб.	Корректировка по гиперинфляции, тыс. руб.	Итого по МСФО, тыс. руб.
На 1 января 2016 года	37 660 867	7,3699	384 040	661 597
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	-	8,2000	-	31 262
На 31 декабря 2016 года	37 660 867	8,2000	384 040	692 859
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	-	8,8600	-	24 857
На 31 декабря 2017 года	37 660 867	8,8600	384 040	717 716

Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли осуществлялось на основании решений Общего собрания акционеров Компании.

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

В 2017 Группа объявила и выплатила дивиденды за 2016 год на общую сумму 10 545 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям. В 2016 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по обыкновенным акциям.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 Правительство Республики Беларусь является конечной контролирующей стороной Компании и Группы.

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

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях, более подобное описание особых условий по сделкам с государственными учреждениями и компаниями под общим контролем государства указаны в Примечании 2 *Участие Группы в государственных программах*, условия кредитных соглашений раскрыты в Примечании 18.

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

в тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	1 672	18 134	1 659	13 825
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 672		1 659	
Срочные средства в банках	11 212	44 165	12 609	40 532
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	11 212		12 609	
Займы выданные до вычета резерва	-	-	466	466
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	-		466	
Инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	338 647	628 598	181 088	471 559
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	338 605		181 088	
-совместно контролируемое предприятие	42			
Сформированный резерв под обесценения инвестиции в финансовую аренду	(49 825)	(94 317)	(53 897)	(132 309)
Торговая дебиторская задолженность до вычета резерва	16 553	143 682	16 772	108 126
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	171		3 096	
-совместно контролируемые предприятия	16 382		13 676	
Сформированный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(16 525)	(32 298)	(14 295)	(27 557)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 954	39 804	25 915	36 712
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	26 954		25 915	
Предоплаты поставщикам	74 381	104 656	32 875	70 642
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	74 381		32 875	
Прочие активы	1 327	3 224	1 901	13 202
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 327		1 901	
Кредиты, полученные от банков	411 174	411 174	222 253	222 253
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	411 174		222 253	
Государственные субсидии	191 571	191 571	121 802	121 802

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	191 571		121 802	
Кредиторская задолженность	-	4 096	27	919
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	-		27	
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	13 579	24 567	5 554	18 392
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	13 579		5 554	
Прочие обязательства	23	1 638	19	245
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	23		19	

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

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Обороты по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Процентные доходы	17 419	52 101	33 826	50 838
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	17 419		33 826	
Процентные расходы	17 927	17 927	17 088	18 434
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	17 927		17 088	
Административные расходы	1 699	19 261	2 029	12 720
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	500		1 097	
-ключевой управленческий персонал	1 199		932	
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1 842)	32 899	(10 418)	(3 175)
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	(1 842)		(10 418)	

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Определение справедливой стоимости

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 годовой консолидированной финансовой отчетности

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

в тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2017	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженнос ть	Прочие финансовые обязательст ва	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</i>								
Финансовые активы в наличии для продажи	39 804	-	-	39 804	-	39 804	-	39 804
	39 804	-	-	39 804	-	39 804	-	39 804
<i>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	18 134	-	18 134	-	-	-	-
Срочные средства в банках	-	44 165	-	44 165	-	-	44 165	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	534 281	-	534 281	-	-	534 281	534 281
Торговая дебиторская задолженность	-	111 384	-	111 384	-	-	111 384	111 384
Прочие финансовые активы	-	2 130	-	2 130	-	-	-	-
	-	710 094	-	710 094	-	-	689 830	689 830
<i>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>								
Кредиты, полученные от банков	-	-	411 174	411 174	-	-	503 842	503 842
Кредиторская задолженность	-	-	4 096	4 096	-	-	-	-
Итого	-	-	415 270	415 270	-	-	503 842	503 842

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

в тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2016	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженнос ть	Прочие финансовые обязательст ва	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</i>								
Финансовые активы в наличии для продажи	36 712	-	-	36 712	-	36 712	-	36 712
	36 712	-	-	36 712	-	36 712	-	36 712
<i>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	13 825	-	13 825	-	-	-	-
Срочные средства в банках	-	40 532	-	40 532	-	-	40 532	40 532
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	339 250	-	339 250	-	-	339 250	339 250
Торговая дебиторская задолженность	-	80 569	-	80 569	-	-	80 569	80 569
Займы выданные	-	466	-	466	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	4 298	-	4 298	-	-	-	-
	-	478 940	-	478 940	-	-	460 351	460 351
<i>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>								
Кредиты, полученные от банков	-	-	222 253	222 253	-	-	244 421	244 421
Кредиторская задолженность	-	-	919	919	-	-	-	-
Итого	-	-	223 172	223 172	-	-	244 421	244 421

Группа не производила оценку справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, прочих активов, 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, выданных займов и торговой дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что по большинству данных финансовых инструментов установлены переменные процентные ставки, соответствующие текущим рыночным ставкам.

Процентные ставки по большинству договоров финансовой аренды установлены ниже среднерыночных, однако, в связи с тем, что активный рынок для таких финансовых инструментов в Республике Беларусь отсутствует, руководство Группы производит признание инвестиций в финансовую аренду по справедливой стоимости, которая эквивалентна номинальной стоимости. Соответственно, по состоянию на отчетную дату предполагается, что справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов в наличии для продажи определяется с использованием наблюдаемых данных по идентичным или схожим инструментам на рынках, которые признаны менее активными ранками.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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 2017 и 2016 годов Группа не меняла уровни иерархии источников справедливой стоимости для финансовых инструментов.

24. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Налоговые риски

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

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

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

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

На каждую отчетную дату Группа оценивает необходимость формирования специального резерва для покрытия возможных убытков по сомнительным минимальным арендным платежам по каждому существенному лизингополучателю. В том случае, если лизингополучатель не подлежит оценке на индивидуальной основе либо индивидуальное обесценение не признается, задолженность лизингополучателя подлежит оценке на коллективной основе.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, равен балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	18 134	13 825
Срочные средства в банках	44 165	40 532
Предоставленные займы	-	466
Чистые инвестиции в финансовую аренду	534 281	339 250
Торговая дебиторская задолженность	111 384	80 569
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39 804	36 712
Прочие финансовые активы	2 130	4 298
Итого финансовые активы	749 898	515 652

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов представлена ниже по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные и обесцененные	Не просроченные, но обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	18 134	-	-	18 134
Срочные средства в банках	44 165	-	-	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:	31 972	115 347	481 279	628 598
непросроченные	31 972	-	481 279	513 251
менее 90 дней	-	23 074	-	23 074
91-180 дней	-	4 197	-	4 197
181-270 дней	-	6 703	-	6 703
271-360 дней	-	4 577	-	4 577
более 360 дней	-	76 796	-	76 796
Резерв под обесценение	-	(93 855)	(462)	(94 317)
Специальный	-	(16 822)	-	(16 822)
Коллективный	-	(77 033)	(462)	(77 495)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 972	21 492	480 817	534 281
Торговая дебиторская задолженность до резерва под обесценение	103 851	39 831	-	143 682
непросроченная	103 851	34	-	103 885
менее 90 дней	-	5 460	-	5 460
91-180 дней	-	4	-	4
181-270 дней	-	3 377	-	3 377
271-360 дней	-	-	-	-
более 360 дней	-	30 956	-	30 956
Резерв под обесценение	-	(32 298)	-	(32 298)
Специальный	-	(26 234)	-	(26 234)

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>в тысячах белорусских рублей</i>		Не просроченные и не обесцененные	Просроченные и обесцененные	Не просроченные, но обесцененные	Итого
Коллективный		-	(6 064)	-	(6 064)
Торговая	дебиторская				
задолженность		103 851	7 533	-	111 384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		39 804	-	-	39 804
Прочие финансовые активы		2 130	-	-	2 130

Информация в отношении кредитного качества финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>		Не просроченные и не обесцененные	Просроченные и обесцененные	Не просроченные, но обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		13 825	-	-	13 825
Срочные средства в банках		40 532	-	-	40 532
Предоставленные займы		466	-	-	466
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение:		22 132	197 368	252 059	471 559
непросроченные		22 132	-	252 059	274 191
менее 90 дней		-	27 068	-	27 068
91-180 дней		-	23 372	-	23 372
181-270 дней		-	25 883	-	25 883
271-360 дней		-	16 581	-	16 581
более 360 дней		-	104 464	-	104 464
Резерв под обесценение		-	(131 091)	(1 218)	(132 309)
Специальный		-	(68 910)	-	(68 910)
Коллективный		-	(62 181)	(1 218)	(63 399)
Чистые инвестиции в финансовую аренду		22 132	66 277	250 841	339 250
Торговая	дебиторская				
задолженность до резерва под обесценение		80 517	27 609	-	108 126
менее 90 дней		-	20	-	20
91-180 дней		-	60	-	60
181-270 дней		-	2 605	-	2 605
271-360 дней		-	7 295	-	7 295
более 360 дней		-	17 527	-	17 527
Резерв под обесценение		-	(27 557)	-	(27 557)
Специальный		-	(12 355)	-	(12 355)
Коллективный		-	(15 202)	-	(15 202)
Торговая	дебиторская				
задолженность		80 517	52	-	80 569
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		36 712	-	-	36 712
Прочие финансовые активы		4 298	-	-	4 298

Активы, переданные в финансовую аренду, включают недвижимость, транспортные средства и оборудование. В случае дефолта платежей по финансовой аренде Компания может обратиться взыскание и удерживать данные активы. Описанная практика снижает кредитный риск активов Компании.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

Система управления краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью Группы осуществляется Финансовым отделом Группы и предусматривает контроль за риском ликвидности за счет постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2017 года:

в тысячах белорусских рублей

	До 1 года	Более 1 года	31 декабря 2017 года балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	18 134	-	18 134
Срочные средства в банках	39 448	4 717	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	136 959	397 322	534 281
Торговая дебиторская задолженность	52 709	58 675	111 384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39 804	-	39 804
Прочие финансовые активы	2 130	-	2 130
Итого по финансовым активам	289 184	460 714	749 898
Финансовые обязательства			
Кредиты, полученные от банков	34 058	377 116	411 174
Кредиторская задолженность	1 724	2 372	4 096
Итого по финансовым обязательствам	35 782	379 488	415 270
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	253 402	81 226	334 628

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2016 года (анализ произведен исходя из окончательных сроков погашения, установленных контрактами и может отличаться от фактически осуществляемых платежей):

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	31 декабря 2016 года балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13 825	-	13 825
Срочные средства в банках	39 207	1 325	40 532
Займы выданные	466	-	466
Чистые инвестиции в финансовую аренду	105 252	233 998	339 250
Торговая дебиторская задолженность	18 034	62 535	80 569
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 712	-	36 712
Прочие финансовые активы	4 298	-	4 298
Итого по финансовым активам	217 794	297 858	515 652
Финансовые обязательства			
Кредиты, полученные от банков	44 533	177 720	222 253
Кредиторская задолженность	919	-	919
Итого по финансовым обязательствам	45 452	177 720	223 172
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	172 342	120 138	292 480

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 2017 года:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	135 211	425 845	160 102	721 158	411 174
Кредиторская задолженность	2 018	2 557	-	4 575	4 096
Итого	137 229	428 402	160 102	725 733	415 270

В таблице ниже представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого на 31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	91 392	234 112	74 987	400 491	222 253
Кредиторская задолженность	919	-	-	919	919
Итого	92 311	234 112	74 987	401 410	223 172

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2017 анализ активов и обязательств Группы по валютам представлен следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	USD	EUR	RUB
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	315	2	4 345
Срочные средства в банках	7 474	3 198	33 493
Чистые инвестиции в финансовую аренду	17 381	97	8 126
Торговая дебиторская задолженность	100 416	729	5 817
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 011	6 793	-
Прочие финансовые активы	39	-	-
Итого финансовые активы	156 636	10 819	51 781
Обязательства			
Кредиторская задолженность	3 782	-	-
Итого финансовые обязательства	3 782	-	-
Открытая позиция	152 854	10 819	51 781

По состоянию на 31 декабря 2016 анализ активов и обязательств Группы по валютам представлен следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	USD	EUR	RUB
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	37	25	1 660
Срочные средства в банках	6 948	2 021	30 320
Предоставленные займы	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11 675	-	10 859
Торговая дебиторская задолженность	57 038	4	14 010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	30 809	5 903	-
Итого финансовые активы	106 507	7 953	56 849
Открытая позиция	106 507	7 953	56 849

Анализ чувствительности к изменениям курса валют

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Укрепление курса евро на 10%	1 082	887	795	652
Ослабление курса евро на 10%	(1 082)	(887)	(795)	(652)
Укрепление курса доллара США на 10%	15 285	12 534	10 651	8 734
Ослабление курса доллара США на 10%	(15 285)	(12 534)	(10 651)	(8 734)
Укрепление курса российского рубля на 10%	5 178	4 246	5 685	4 662
Ослабление курса российского рубля на 10%	(5 178)	(4 246)	(5 685)	(4 662)

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка за период к изменению рыночных процентных ставок составлен на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и может быть представлен следующим образом:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Прибыль или (убыток)	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или (убыток)	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(119)	97	(519)	(426)
Уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	119	(97)	519	426

В приведенной выше 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 Группы увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, на +1/-1 процентный пункт при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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 2017 года представлена в следующей таблице:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 675	9 834	-	625	18 134
Срочные средства в банках	44 165	-	-	-	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	453 211	79 484	274	1 312	534 281
Торговая дебиторская задолженность	2 430	40 429	723	67 802	111 384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39 804	-	-	-	39 804
Прочие финансовые активы	1 376	250	-	504	2 130
Итого по финансовым активам	548 661	129 997	997	70 243	749 898
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	406 671	4 503	-	-	411 174
Кредиторская задолженность	133	3 940	-	23	4 096
Итого по финансовым обязательствам	406 804	8 443	-	23	415 270

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в следующей таблице:

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Беларусь	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 904	11 696	-	225	13 825
Срочные средства в банках	40 532	-	-	-	40 532
Займы выданные	466	-	-	-	466
Чистые инвестиции в финансовую аренду	262 569	73 483	689	2 509	339 250
Торговая дебиторская задолженность	2 298	19 658	-	58 613	80 569
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 712	-	-	-	36 712
Прочие финансовые активы	1 922	1 600	-	776	4 298
Итого по финансовым активам	346 403	106 437	689	62 123	515 652
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	222 253	-	-	-	222 253
Кредиторская задолженность	748	109	-	62	919
Итого по финансовым обязательствам	223 001	109	-	62	223 172

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Управление капиталом

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ОАО «Промагролизинг» выполняет требования минимального размера уставного капитала.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Общим собранием акционеров Компании от 27 марта 2018 года принято решение о выплате дивидендов за 2017 год в размере 20 337 тысяч белорусских рублей.