

ОАО «Промагролизинг»
Консолидированная финансовая отчетность
за год закончившийся 31 декабря 2018 года
и аудиторское заключение независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ	стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	2
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Группы компаний «Промагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Промагролизинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 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, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Промагролизинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за номером 690034197.

Минск, Беларусь

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 191434140.

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, Республика Беларусь
18 июня 2019 года



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе


<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	2018	2017 Пересмотрено*
Процентные доходы	5	74 347	52 101
<i>Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду</i>		54 982	38 528
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		19 365	13 573
Процентные расходы	5	(24 281)	(17 927)
Чистые процентные доходы		50 066	34 174
Прочие чистые доходы	6	14 986	21 920
Административные расходы	7	(17 132)	(18 076)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов	12, 13	31 691	32 669
Прочие резервы	15	5 255	230
Прибыль до налогообложения		84 866	70 917
Расходы по налогу на прибыль	9	(16 451)	(9 733)
Прибыль за отчетный год		68 415	61 184
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		(1 446)	(560)
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 060	-
Общий совокупный доход за отчетный год		72 029	60 624
Общий совокупный доход, причитающийся акционерам Группы		72 029	60 624

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 4). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом.

Примечания на стр. 10-77 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Руководства:


 А.В. Ващук
 Заместитель генерального директора


 М.А. Беспрозванная
 Главный бухгалтер

Минск, 18 июня 2019 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах белорусских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018	31 декабря 2017 Пересчитано*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	26 148	18 134
Срочные средства в банках	11	16 415	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	888 893	534 281
Дебиторская задолженность	13	161 653	111 384
Инвестиционные ценные бумаги	14	199 699	39 804
Предоплаты поставщикам	15	235 125	104 656
НДС к возмещению		79 662	30 236
Отложенный налоговый актив	9	11 775	24 456
Предоплата по текущему налогу на прибыль		4 254	-
Оборудование, приобретенное для последующей передачи в финансовую аренду		-	1 558
Основные средства и нематериальные активы	16	2 046	2 335
Инвестиционная собственность	17	6 714	25 119
Прочие активы	18	8 142	3 224
ИТОГО АКТИВЫ		1 640 526	939 352
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты, полученные от банков	19	744 931	411 174
Государственные субсидии	20	307 041	191 571
Кредиторская задолженность	21	12 123	4 096
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		26 639	24 567
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	4 464
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	681	62
Прочие обязательства		436	1 638
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 091 851	637 572
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	917 716	717 716
Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(1 938)	(492)
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6 297	-
Накопленный убыток		(373 400)	(415 444)
Собственный капитал, причитающийся акционерам Группы		548 675	301 780
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		548 675	301 780
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 640 526	939 352

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 4). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом.

Примечания на стр. 10-77 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Примечания	Уставный капитал	Резерв пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Накопленный убыток	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2016 согласно отчетности за предыдущий период*	22	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	22	24 857	-	-	(24 857)	-	-
Выплата дивидендов		-	-	-	(10 545)	(10 545)	(10 545)
Итого операции с собственниками		24 857	-	-	(35 402)	(10 545)	(10 545)
Остаток на 31 декабря 2017*	22	717 716	(492)	-	(415 444)	301 780	301 780
Влияние перехода на МСФО 9	4	-	-	1 237	(6 034)	(4 797)	(4 797)
Общий совокупный доход							
Чистая прибыль		-	-	-	68 415	68 415	68 415
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		-	(1 446)	5 060	-	3 614	3 614
Общий совокупный доход за отчетный год		-	(1 446)	5 060	68 415	72 029	72 029
Операции с собственниками							
Вклад в уставный капитал	22	200 000	-	-	-	200 000	200 000
Выплата дивидендов	22	-	-	-	(20 337)	(20 337)	(20 337)
Итого операции с собственниками		200 000	-	-	(20 337)	179 663	179 663
Остаток на 31 декабря 2018	22	917 716	(1 938)	6 297	(373 400)	548 675	548 675

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 4). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом.

Примечания на стр. 10-77 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах белорусских рублей)

	Примечания	2018	2017*
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за отчетный год		68 415	61 184
Корректировки на:			
Восстановление оценочных резервов под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду	12	(38 879)	(38 148)
Формирование оценочного резерва под убытки по инвестиционным ценным бумагам	14	5 060	-
Формирование оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности	13	2 150	5 479
Восстановление оценочного резерва под убытки по срочным средствам в банках	11	(22)	-
Восстановление резерва под обесценение предоплат поставщикам	15	(5 255)	(230)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16	408	597
Процентные доходы		(74 347)	(52 101)
Процентные расходы		24 281	17 927
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	6	196	-
Доходы от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности	6	(49)	86
Доходы от реализации объектов инвестиционной собственности	6	(372)	(5 049)
Расходы по налогам на прибыль	6	(1 814)	-
Расходы по налогам на прибыль	6	16 451	9 733
Чистый результат от операций по курсовым разницам	6	(6 510)	(10 544)
		(10 287)	(11 066)
Изменения в операционных активах			
Инвестиции в финансовую аренду		(297 151)	(175 412)
Прочая дебиторская задолженность		(47 427)	(23 940)
Приобретение оборудования для последующей передачи в финансовую аренду		1 558	(23)
НДС к возмещению		(125 214)	(34 149)
Предоплаты поставщикам		(49 426)	(35 689)
Прочие активы		(4 918)	9 978
Изменения в операционных обязательствах			
Кредиторская задолженность		8 155	2 632
Авансы полученные		2 072	6 175
Прочие обязательства		(1 202)	1 393
Поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		(523 840)	(260 101)
Проценты полученные		75 940	45 719
Проценты уплаченные		(23 730)	(17 418)
Налоги на прибыль уплаченные		(10 789)	(7 788)
Чистый отток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(482 419)	(239 588)

(продолжение на следующей странице)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>(в тысячах белорусских рублей)</i>	Приме- чания	2018	2017
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение срочных депозитов в банках		(772 986)	(152 583)
Возврат срочных депозитов в банках		797 885	151 898
Предоставление займов		-	(332)
Приобретение основных средств		(194)	-
Поступления от реализации основных средств		123	13
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(332 273)	(8 999)
Продажа инвестиционных ценных бумаг		169 787	6 999
Чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(137 658)	(3 004)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение акционерного капитала		200 000	-
Привлечение кредитов и займов	19	551 374	355 910
Погашение кредитов и займов	19	(102 698)	(97 729)
Выплата дивидендов		(20 337)	(10 545)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		628 339	247 636
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 262	5 044
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	18 134	13 825
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(248)	(735)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	26 148	18 134

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 4). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом.

Ниже приведена сверка изменения обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности.

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

	Денежные изменения			Прочие изменения			31 декабря 2017
	31 декабря 2016	Поступления	Погашения	Государственная субсидия	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	
Кредиты и займы	222 253	355 910	(97 729)	(69 769)	(17 418)	17 927	411 174
Итого	222 253	355 910	(97 729)	(69 769)	(17 418)	17 927	411 174

Примечания на стр. 10-77 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

1. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ГРУППЕ

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

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

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

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

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

В 2018 году среднесписочная численность сотрудников Компании составила 135 человека (2017: 133).

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 2018 года	31 декабря 2017 года
	Доля (%)	Доля (%)
ОАО «Банк развития Республики Беларусь»	83,1%	72,9%
БРУПЭИС «Белэксимгарант»	9,7%	15,5%
ОАО «Белагропромбанк»	5,6%	9,0%
РУП «Белорусская национальная перестраховочная организация»	1,6%	2,6%
Итого	100%	100%

В сентябре 2018 года ОАО «Банк развития Республики Беларусь» внесено 200 000 тысяч белорусских рублей в уставный капитал Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 года	31 декабря 2017 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%

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Это первый комплект консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

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

Принципы измерения

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена к выпуску 18 июня 2019 года и подписана от лица руководства заместителем Генерального директора и главным бухгалтером.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Республике Беларусь. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Беларусь, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Беларусь. Предпринятые Национальным Банком Республики Беларусь методы регулирования денежно-кредитной политики позволили в течение последних двух лет снизить как волатильность белорусского рубля, так и уровень инфляции. Несмотря на это, предшествовавший стабилизации период обесценения белорусского рубля и последовавший за ним период высоких темпов инфляции, все еще приводят к некоторой неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Республике Беларусь.

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

Использование оценок и суждений

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

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

Суждения

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

Применительно только к 2018 году:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3.

Применительно к 2018 и 2017 году:

- для целей определения Уровней иерархии справедливой стоимости Группой применяется суждение в отношении определения активного рынка. Описание методик оценки и ключевые исходные данные по финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, приведено в Примечании 24.
- роль агента по договорам купли-продажи техники белорусских производителей – Примечание 3.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- определение полученных кредитов как кредитов, привлеченных от банков или займов от акционеров – раскрыто ниже.
- учет чистых инвестиций в финансовую аренду, выданных по государственным программам – раскрыто в разделе ниже.

Допущения и неопределенность оценок

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

Применительно только к 2018 году:

- оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду и дебиторской задолженности: ключевые допущения при определении средневзвешенной величины убытка.

Применительно к 2018 и 2017 году:

- оценка кредитов, привлеченных на условиях, отличных от рыночных, при первоначальном признании – раскрыто в разделе ниже;
- признание отложенных налоговых активов – раскрыто в разделе ниже;
- оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности – Примечание 17.

Обесценение финансовых активов, включая чистые инвестиции в финансовую аренду

Применительно только к 2018 году:

Допущения в отношении обесценения финансовых активов в части оценки того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, включения прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ раскрыто в Примечании 26

Применительно только к 2017 году:

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 резерва под обесценение по 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».

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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 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.

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 переданного в аренду актива пересматривается на каждую отчетную дату для того, чтобы принять во внимание факторы, оказывающие влияние на возмещаемую стоимость:

- 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 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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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 программ, направленных на обеспечение организаций агропромышленного комплекса и других отраслей экономики современной техникой и оборудованием юридические лица Республики Беларусь вправе в 2015 - 2018 годах осуществлять без проведения конкурса приобретение современной техники и оборудования, производимых на территории Евразийского экономического союза, по договорам финансовой аренды (лизинга) у Компании. При этом Компания привлекает ресурсы от ОАО «Банк Развития Республики Беларусь» для приобретения современной техники и оборудования в 2015 году на срок до 1 июня 2023 года с их погашением начиная с 1 января 2016 года, в 2016 году - на срок до 1 июня 2024 года с их погашением начиная с 1 января 2017 года, в 2017 году – на срок до 1 июня 2025 года с их погашением, начиная с 1 января 2018 года, в 2018 году и последующие годы - ежегодно со сроком погашения в течение семи лет и пяти месяцев начиная с 1 января года, следующего за годом предоставления кредитов, без уплаты процентов за пользование кредитами для последующей передачи в лизинг техники и оборудования организациям агропромышленного комплекса 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 займам, предоставленным на срок более одного года дисконтируется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок и признается по справедливой стоимости на дату первоначального признания. Руководство считает, что дисконтирование 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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступили также поправки к другим стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной консолидированной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

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

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) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 без использования упрощений практического характера.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания выручки по договорам с покупателями и величины соответствующих активов и обязательств, признанных Группой.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»). МСФО (IFRS) 9 вступил в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее – «МСФО (IAS) 39»).

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», что потребовало представления обесценения финансовых активов отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с предыдущим подходом Группы обесценение финансовых активов включалось в состав статьи «Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов». Следовательно, Группа реклассифицировала убытки от обесценения в сумме 32 669 тыс. руб., признанные в соответствии с МСФО (IAS) 39, из статьи «Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов» в состав статьи «Восстановление убытка от обесценения финансовых активов», в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Убытки от обесценения по прочим активам представляются в составе «прочих резервов».

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Группа также применила поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Ранее Группа раскрывала сумму указанных доходов в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 4.

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

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату.
- Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа изменила представление сравнительных данных соответствующим образом: процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду представлены в составе статьи «процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду», процентные доходы по долговым финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – в составе статьи «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки».
- Определения бизнес-моделей, в рамках которых удерживается финансовый актив были сделаны на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и последствиях этих изменений представлена в Примечании 4.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

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.

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

Другие стандарты

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

- Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении налоговой позиции»;
- Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28);
- Внесение изменений в план, его сокращение или урегулирование обязательств по нему (поправки к МСФО (IAS) 19);
- Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015-2017 гг. – различные стандарты;
- Поправки к ссылкам в стандартах МСФО на Концептуальные основы представления финансовой отчетности;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

За исключением изменений, описанных в Примечании 2, Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Последующие реклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Классификация финансовых активов с 1 января 2018 года

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

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

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

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

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

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

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

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

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Классификация финансовых активов до 1 января 2018 года

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.

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые при первоначальном признании определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым Группа не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя срочные средства в банках, займы выданные и прочую дебиторскую задолженность.

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 — непроизводные финансовые активы, не включенные ни в одну из других категорий. 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 или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения, процентные доходы и курсовые разницы по долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке за период.

Классификация финансовых обязательств

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Прекращение признания финансовых инструментов

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

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

В сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств с 1 января 2018 года

Финансовые активы

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

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями заемщика и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется процентная ставка до модификации.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Обесценение до 1 января 2018 года

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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.

Обесценение с 1 января 2018 года

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

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

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

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

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценочные резервы под ожидаемые убытки в отношении дебиторской задолженности по инвестициям в финансовую аренду, а также по прочей дебиторской задолженности всегда оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Необесцененная задолженность по таким инструментам относится к «Стадии 2».

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

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

Подходы к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ), применяемые Группой также указаны в Примечании 26.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности по чистым инвестициям в финансовую аренду и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовые активы, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются финансовые активы, по которым наступило событие «дефолт» (Примечание 26).

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Группа рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Реструктурированные финансовые активы

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

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

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

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

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

Списания до 1 января 2018 года

Активы, в отношении которых отсутствуют реалистичные перспективы погашения, 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. При рассмотрении вопроса о признании актива безнадежным Группой анализируются следующие факторы: длительность просроченной задолженности и перспективы ее взыскания, качество и достаточность обеспечения, проведение процедуры ликвидации или банкротства в отношении контрагента и прочие факторы.

Списания с 1 января 2018 года

Активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих счетах в банках, депозиты до востребования и депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости и предназначены для удовлетворения краткосрочных потребностей в денежных средствах.

Финансовая аренда

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

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

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

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

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

Валовые инвестиции в аренду — это совокупность:

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

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

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает займы, предоставленные покупателям в виде рассрочки по договорам купли-продаж, по которым Группа выступает агентом, а также прочую дебиторскую задолженность Группы.

Отражении займов, предоставленных по продаже транспортных средств и оборудования, произведенных белорусским предприятиям при наличии рассрочки производится по справедливой стоимости в момент признания. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется на дату первоначального признания с применением преобладающих на рынке процентных ставок. В последующем дебиторская задолженность признается по амортизированной стоимости.

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, 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на систематической основе в течение периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, которые данные субсидии должны компенсировать.

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования.

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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.

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие чистые доходы».

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

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 прибыли или убытке и прочем 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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

Процентные доходы и расходы с 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

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

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

Расчет процентного дохода и расхода

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

Расчет процентного дохода по чистым инвестициям в финансовую аренду

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

Представление информации

Процентные доходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки: по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- прочие процентные доходы по чистым инвестициям в лизинг.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости

Процентные доходы и расходы до 1 января 2018 года

Признание доходов и расходов

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

Процентный доход/расход по финансовым активам и обязательствам (за исключением процентного дохода по чистым инвестициям в финансовую аренду) признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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.

Комиссионные вознаграждения по контрактам с покупателями с 1 января 2018 года

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Переход на МСФО (IFRS) 15 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Доходы по вознаграждениям по контрактам с покупателями (комиссионное вознаграждение) признаются, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

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

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

Вознаграждение по договорам купли-продажи, в которых Группа выступает в качестве агента, признается на момент отгрузки товаров покупателю.

Выручка по вознаграждениям по контрактам с покупателями до 1 января 2018 года

Выручка по вознаграждениям по контрактам с покупателями 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.

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

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

Вознаграждение по договорам купли-продажи, в которых Группа выступает в качестве агента, признается на момент отгрузки товаров покупателю.

Операции со связанными сторонами

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Операции в иностранной валюте

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

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

Отчетная дата	Евро	Доллар	100 Российских рублей
31 декабря 2017 года	2,3553	1,9727	3,4279
31 декабря 2018 года	2,4734	2,1598	3,1128

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.

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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Изменения представления сравнительных данных

В 2017 году Группа представляла в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе выручку по договорам купли-продажи с покупателями техники и оборудования (товаров) и себестоимость по связанным договорам купли-продажи с поставщиками данной техники и оборудования развернуто. С 2018 года Группа изменила порядок представления выручки, поскольку Группа не несет основную ответственность за предоставление соответствующих товаров, а также не несет риски, связанные с товарными запасами. Таким образом, Группа выступает в качестве агента по договорам купли-продажи с покупателями и признает выручку на нетто-основе в сумме вознаграждения, которое, как ожидается, Группа получит. Представление соответствующих статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий период было изменено следующим образом.

тыс. руб.

	Влияние корректировок		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Представлено в сравнительных данных в текущем периоде
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			
Выручка от оптовых продаж	66 909	(66 909)	-
Себестоимость реализованных товаров	(64 250)	64 250	-
Прочие чистые доходы	19 261	2 659	21 920
Прибыль	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-

Данная корректировка не оказала существенного влияния на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

4. ВЛИЯНИЕ ПЕРЕХОДА НА МСФО (IFRS) 9

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Группа приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

В следующей таблице представлена общая информация о влиянии, оказываемом в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, на вступительное сальдо резервов и нераспределенной прибыли.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

	Влияние, оказываемое в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>	
Ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 237
Влияние по состоянию на 1 января 2018 года	1 237
Нераспределенная прибыль	
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(7 114)
Соответствующий налог	1 080
Влияние по состоянию на 1 января 2018 года	(6 034)

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 1 января 2018 года.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Прим.	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	10	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	18 134	18 134
Срочные средства в банках	11	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	44 165	44 134
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	-	-	534 281	523 443
Дебиторская задолженность	13	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	111 384	116 376
Инвестиционные ценные бумаги (долговые)	14	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход	39 804	39 804
Прочие финансовые активы	18	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	2 130	2 130
Всего финансовых активов				749 898	744 021
Финансовые обязательства					
Кредиты, полученные от банков	19	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	411 174	411 174
Кредиторская задолженность	21	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	4 096	4 096
Всего финансовых обязательств				415 270	415 270

Учетная политика Группы в отношении классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 3. Изменения в классификации финансовых инструментов, обусловленные применением указанной политики, представлены в таблице выше и поясняются далее.

Инвестиционные долговые ценные бумаги, приобретенные Группой вне рамок реализации государственных программ, удерживаются Группой для целей обеспечения доходности по свободным денежным средствам и для удовлетворения ежедневных потребностей в ликвидности. Эта инвестиционная стратегия часто приводит к значительным по объемам продажам. Группа считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов.

В следующей таблице представлены результаты сверки величин балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 с величинами балансовой стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 при переходе на новый стандарт 1 января 2018 года.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 31 декабря 2017 года	Изменение основы оценки	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду			
Входящий остаток	534 281		
Изменение основы оценки		(10 838)	
Исходящий остаток			523 443
	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 31 декабря 2017 года	Изменение основы оценки	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года
<i>В тысячах белорусских рублей</i>			
Амортизированная стоимость			
Денежные средства и их эквиваленты			
Входящий остаток	18 134		
Изменение основы оценки		-	
Исходящий остаток			18 134
Срочные средства в банках			
Входящий остаток	44 165		
Изменение основы оценки		(31)	
Исходящий остаток			44 134
Дебиторская задолженность			
Входящий остаток	111 384		
Изменение основы оценки		4 992	
Исходящий остаток			116 376
Прочие финансовые активы			
Входящий остаток	2 130		
Изменение основы оценки		-	
Исходящий остаток			2 130
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	175 813	4 961	180 774

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года
Справедливая стоимость через прочий совокупный доход			
Инвестиционные ценные бумаги			
Входящий остаток	-		
Из категории «Имеющиеся в наличии для продажи»		39 804	
Исходящий остаток			39 804

Имеющиеся в наличии для продажи

Входящий остаток	39 804		
В категорию «Инвестиционные ценные бумаги»		(39 804)	
Исходящий остаток			-

По финансовым обязательствам не произошло реклассификации или изменения оценки при переходе с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

В тысячах белорусских рублей

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду		
Процентные доходы по финансовой аренде	54 982	38 528
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Процентные доходы по дебиторской задолженности	7 271	6 898
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	3 452	4 102
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам (2017: по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи)	8 059	1 907
Процентные доходы по займам выданным	583	666
Итого процентные доходы	74 347	52 101
Процентные расходы		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	23 978	17 927
Процентные расходы по рассрочке по кредиторской задолженности	303	-
Итого процентные расходы	24 281	17 927

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2017, 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.

6. ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прочие доходы		
Чистые доходы от курсовых разниц	5 927	10 544
Комиссионное вознаграждение	2 089	2 659
Результат от передачи объектов лизинга	2 066	466
Доход от реализации инвестиционной собственности	1 814	-
Штрафы, пени	1 969	2 285
Доходы от увеличения справедливой стоимости инвестиционной собственности	372	5 049
Результат от реализации сельскохозяйственной продукции	51	61
Результат от реализации собственных основных средств	49	-
Результат от операций с иностранной валютой	-	76
Прочее	1 172	866
Итого прочие доходы	15 509	22 006
Прочие расходы		
Результат от инвестиционных вложений в ценные бумаги	196	-
Результат от операций с иностранной валютой	327	-
Результат от реализации собственных основных средств	-	86
Итого прочие расходы	523	86
Чистые прочие доходы	14 986	21 920

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы по оплате труда	6 849	6 399
Спонсорская помощь	2 730	707
Расходы на страхование	3 465	5 697
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	719	359
Расходы по операционной аренде	658	589
Амортизация основных средств и нематериальных активов	616	597
Расходы по услугам и комиссиям	601	725
Командировочные расходы	203	335
Сырье и материалы	192	247
Профессиональные услуги	156	127
Коммунальные платежи	125	116
Транспортные расходы	74	97
Ремонт и обслуживание	50	134
Услуги связи	28	37
Расходы по рекламе и маркетингу	-	71
Прочие	666	1 839
Итого административные расходы	17 132	18 076

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

Вышеперечисленные компании в 2014 году получили отрицательный финансовый результат, вследствие чего руководством Группы принято решение о списании инвестиций по договорам о совместной деятельности. В 2015-2018 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.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны, в которой непосредственно осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от данных консолидированной финансовой отчетности. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, ставка налога на прибыль составляла для компаний Группы, страной резидентства которых является Республика Беларусь и Украина - 18% (2017: 18%), Российская Федерация - 20% (2017: 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 2018 и 2017 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.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	2018	2017
Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) временных разниц		
Чистые инвестиции в финансовую аренду	795	5 903
Дебиторская задолженность	823	6 330
Основные средства и нематериальные активы	3 523	7 614
Расходы будущих периодов и прочие активы	5 027	5 686
Кредиторская задолженность	(35)	-
Инвестиционная собственность	2 731	(909)
Прочие обязательства	(1 770)	(127)
Чистый налоговый эффект временных разниц, подлежащих налогообложению	11 094	24 497
За вычетом непризнанных налоговых активов	-	(103)
Признанный отложенный налоговый актив	11 775	24 456
Отложенные налоговые обязательства	(681)	(62)

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	84 866	70 917
Налог по ставке налога на прибыль (18%)	15 276	12 765
Движение по непризанному налоговому активу	(103)	(1 914)
Необлагаемый доход от инвестиционных ценных бумаг	(899)	(2 809)
Эффект от разницы ставок дочерней зарубежной компании	190	100
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и невычитаемых расходов	1 987	1 591
Расходы по налогу на прибыль	16 451	9 733

Расходы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 071	17 490
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	14 380	(7 757)
Расходы по налогу на прибыль	16 451	9 733

Движение непризанного отложенного налогового актива представлено следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Непризаннный налоговый актив на начало года	103	2 017
Движение непризанного налогового актива	(103)	(1 914)
Непризаннный налоговый актив на конец года	-	103

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Движение отложенных налогов представлено следующим образом:

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Отложенное налоговое обязательство на начало года	(62)	(58)
Признание в отчете о прибылях или убытках	(619)	(4)
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(681)	(62)

В тысячах белорусских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Отложенный налоговый актив на начало года	24 456	16 695
Переход на МСФО 9	1 080	-
Отложенный налоговый актив на начало года после перехода на МСФО 9	25 536	16 695
Признание в отчете о прибылях или убытках	(13 761)	7 761
Отложенный налоговый актив на конец года	11 775	24 456

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в банках	17 788	8 793
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	8 360	9 341
Итого денежные средства и их эквиваленты	26 148	18 134

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

11. СРОЧНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

Срочные средства в банках представлены депозитами, размещенными в банках-резидентах Республики Беларусь, имеющих международный долгосрочный рейтинг «В» на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года*
Срочные депозиты в банках	16 425	44 165
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10)	-
Итого срочные средства в банках	16 415	44 165

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в состав срочных депозитов в банках входили только депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней.

Информация о стадиях оценки ожидаемых кредитных убытков и о рейтингах банков по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>Срочные средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
С международным рейтингом:				
В	16 425	-	-	16 425
Итого срочные средства в банках	16 425	-	-	16 425
Оценочный резерв под убытки	(10)	-	-	(10)
Итого срочные средства в банках за вычетом оценочного резерва под убытки	16 415	-	-	16 415

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

В тысячах белорусских рублей

	Стадия 1	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года*
Остаток на 1 января по МСФО (IAS) 39		-	
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9		31	
Остаток на 1 января по МСФО (IFRS) 9	31	31	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(24)	(24)	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2	2	
Курсовые разницы	1	1	
Остаток на 31 декабря	10	10	-

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Срочные депозиты в банках до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

Валюта депозита	Тип процентной ставки	Ставка	Срок погашения	31 декабря 2018 года
RUB	Фиксированная	7,14%	Январь 2019	16 419
USD	Фиксированная	1,7%	Декабрь 2019	6
				16 425

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

12. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Компоненты инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года*
Минимальные арендные платежи		
Не более одного года	240 139	256 886
От одного до пяти лет	779 687	312 961
Более пяти лет	246 333	296 440
Итого минимальные платежи по аренде	1 266 159	866 287
За вычетом незаработанного дохода	(358 481)	(237 689)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	907 678	628 598
Оценочный резерв под убытки	(18 785)	(94 317)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	888 893	534 281
Текущая часть	174 674	200 003
Долгосрочная часть	733 004	428 595
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	907 678	628 598
Оценочный резерв под убытки*	(18 785)	(94 317)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	888 893	534 281

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовая аренда на территории Республики Беларусь		
Сельское хозяйство	429 626	258 280
Транспорт	131 514	111 324
Производство	101 096	34 811
Деревообработка	36 781	25 650
Торговля	28 915	17 730
Коммунальные службы	4 868	18 130
Вооруженные силы	-	7 619
Прочее	75 418	45 374
Итого финансовая аренда на территории Республики Беларусь	808 218	518 918
Международная финансовая аренда		
Транспорт	69 230	85 927
Сельское хозяйство	2 166	3 790
Производство	4 142	8 606
Торговля	16 049	8 548
Прочее	7 873	2 809
Итого международная финансовая аренда	99 460	109 680
Оценочный резерв под убытки*	(18 785)	(94 317)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	888 893	534 281

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела десять заемщиков, суммарная доля которых составила примерно 21% от суммы всего лизингового портфеля за вычетом оценочного резерва под убытки. Суммарная величина данных остатков составила 100 805 тысяч рублей.

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

В тысячах белорусских рублей

	Стадия 2	Стадия 3	Итого	2017 год*
Остаток на 1 января по МСФО (IAS) 39			94 317	
Переход на МСФО (IFRS) 9 (списания)			(49 058)	
Переход на МСФО (IFRS) 9 (изменение резерва)			10 838	
Остаток на 1 января по МСФО (IFRS) 9	11 299	44 798	56 097	132 309
Перевод в Стадию 2	10 142	(10 142)	-	
Перевод в Стадию 3	(76)	76	-	
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(16 894)	(24 173)	(41 067)	(38 148)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2 188	-	2 188	
Изменения курса валют и прочие изменения	(1)	1 568	1 567	156
Остаток на 31 декабря	6 658	12 127	18 785	94 317

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Значительные изменения валовой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду поясняются далее:

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

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

При изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2018 года был бы на 1 879 тысяч белорусских рублей ниже/выше (31 декабря 2017 года: 5 766 тысячи белорусских рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства, переданные по договорам лизинга и права требования по договорам лизинга, имеющие залоговую стоимость 1 133 107 тысяч белорусских рублей и 498 392 тысяч белорусских рублей, соответственно (2017: 658 826 тысяч белорусских рублей и 299 973 тысяч белорусских рублей), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 19).

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сельскохозяйственная, лесная техника	449 207	231 419
Транспортные средства	371 384	321 451
Недвижимость	39 571	38 689
Оборудование для сельскохозяйственной, строительной, лесной техники и транспорта	39 640	31 976
Прочее	7 876	5 063
Итого инвестиции в финансовую аренду до оценочного резерва под убытки	907 678	628 598
Оценочный резерв под убытки*	(18 785)	(94 317)
Итого	888 893	534 281

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Ранее приведенная таблица исключает стоимость избыточного обеспечения.

Группа не пересматривает на регулярной основе оценочную стоимость объектов лизинга. В отношении задолженности по инвестициями, по которым выявлены признаки обесценения, Группа обычно пересматривает оценочную стоимость объектов лизинга, так как она используется как входящие данные при расчете ожидаемых кредитных убытков в рамках процесса по управлению кредитным риском. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененной задолженности по инвестициям в финансовую аренду составляла 26 713 тысяч белорусских рублей (31 декабря 2017 года: 62 444 тысяч белорусских рублей).

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года*
Займы предоставленные	159 727	131 287
Прочая дебиторская задолженность	11 392	12 395
Итого дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	171 119	143 682
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9 466)	(32 298)
Итого дебиторская задолженность	161 653	111 384

*Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой сумму резерва под обесценение и отражают основу оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года 49% от общей суммы дебиторской задолженности подлежали получению от резидента Бангладеша (31 декабря 2017 года: 62% от общей суммы дебиторской задолженности).

<i>В тысячах белорусских рублей</i>			2018 год	2017 год
	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Итого
Остаток на 1 января по МСФО (IAS) 39			32 298	
Переход на МСФО (IFRS) 9 (списания)			(15 006)	
Переход на МСФО (IFRS) 9 (изменение резерва)			(4 992)	
Остаток на 1 января по МСФО (IFRS) 9	1 983	10 317	12 300	27 557
Перевод в Стадию 2	3 175	(3 175)	-	
Перевод в Стадию 3	(416)	416	-	
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(3 654)	5 448	1 794	5 479
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	356	-	356	
Списание	-	(4 984)	(4 984)	
Изменения курса валют и прочие изменения	-	-	-	(738)
Остаток на 31 декабря	1 444	8 022	9 466	32 298

Значительные изменения валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности поясняются далее:

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

14.ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

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

<i>В</i>	<i>тысячах белорусских</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2017 года*
<i>рублей</i>					
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**

* Сравнительные данные на 31 декабря 2017 представляют собой суммы ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года облигации ОАО «БПС-Сбербанк» в сумме 5 238 тысяч белорусских рублей и 10 850 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

Значительные изменения оценочного резерва под убытки по инвестиционным ценным бумагам за 2018 год поясняются далее.

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

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

Задолженность на 1 января по инвестиционным ценным бумагам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	39 804			39 804
Перевод в Стадию 1	-	-	-	-
Перевод в Стадию 2	-	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	332 243	-	-	332 243
Погашение	(172 378)	-	-	(172 378)
Остаток на 31 декабря по инвестиционным ценным бумагам	199 669	-	-	199 669

15. ПРЕДОПЛАТЫ ПОСТАВЩИКАМ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Предоплаты поставщикам	235 125	109 911
За вычетом резерва под обесценение предоплат	-	(5 255)
Итого предоплаты поставщикам	235 125	104 656
<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого резерв под обесценение на начало года	5 255	5 485
Восстановление резервов	(5 255)	(230)
Итого резерв под обесценение на конец года	-	5 255

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Здания и сооружен ия	Машин ы и оборудо - вание	Тран- спорт	Ком пью- теры и мебе ль	Прочи е основн ые средств а	Программ- ное обеспече- ние и лицензии	Итого
По исторической стоимости							
На 1 января 2017 года	15	1 897	2 029	186	433	322	4 882
Поступления	-	-	132	18	24	144	318
Выбытия	-	(272)	(71)	(24)	(9)	-	(376)
На 31 декабря 2017 года	15	1 625	2 090	180	448	466	4 824
Поступления	-	2	60	37	35	60	194
Выбытия	-	(71)	(56)	(6)	(81)	-	(214)
На 31 декабря 2018 года	15	1 556	2 094	211	402	526	4 804
Накопленная амортизация							
На 1 января 2017 года	(5)	(696)	(957)	(158)	(189)	(178)	(2 183)
Начисления	-	(267)	(126)	(14)	(18)	(172)	(597)
Списано при выбытии	-	188	72	24	7	-	291
На 31 декабря 2017 года	(5)	(775)	(1 011)	(148)	(200)	(350)	(2 489)
Начисления	-	(173)	(88)	(13)	(14)	(120)	(408)
Списано при выбытии	-	82	55	2	-	-	139
На 31 декабря 2018 года	(5)	(866)	(1 044)	(159)	(214)	(470)	(2 758)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2017 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
На 31 декабря 2018 года	10	690	1 050	52	188	56	2 046

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

17.ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	2018	2017
Остаток на 1 января	25 119	-
Приобретения	-	20 070
Выбытие	(18 777)	
Изменения справедливой стоимости	372	5 049
Остаток на 31 декабря	6 714	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 была передана в аренду третьим сторонам. Условия каждого договора аренды предусматривали 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 была 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 2018 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.	- Показатель заполняемости – 75-90%. - Норма дисконтирования – 10,4 – 11,4%	Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если: - Ожидаемый темп роста рыночных арендных платежей будет выше (ниже); - Показатель заполняемости будет выше (ниже); - Ставка дисконтирования, скорректированная на риск будет ниже (выше).
2. <i>Сравнительный метод:</i> сравнение объекта оценки с аналогичными объектами с несущественными поправками (метод компенсационных корректировок)	- Корректировка на фактическое состояние (в соответствии со шкалой экспертных оценок); - Корректировка на техническое состояние (определено экспертным методом); - Корректировка на расположение помещения в здании – 5-15%; - Корректировка на торг – 5-7%; - Корректировка на месторасположение – с применением коэффициента торможения (0,6); - Корректировка на общую площадь – 0-30%	Стоимость увеличивается (уменьшается), если: - Ожидаемая скидка при торге будет ниже (выше); - Корректировка на лучшее месторасположение будет выше (ниже); - Корректировка на лучшее состояние объекта будет выше (ниже)

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, составившей 6 714 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.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Расчеты с прочими контрагентами	6 478	2 130
Итого финансовые активы	6 478	2 130
Нефинансовые активы		
Запасы	584	181
Прочие нефинансовые активы	1 080	913
Итого нефинансовые активы	1 664	1 094
Итого прочие активы	8 142	3 224

Открытое акционерное общество «Промарголизинг»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

19. КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

Кредиты, полученные от кредитных учреждений, представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря	31 декабря
	2018 года	2017 года
	744 931	411 174
Итого кредиты, полученные от банков		
	744 931	411 174

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года сумма государственных субсидий в отношении беспроцентных и низкопроцентных кредитов признается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе обязательств в размере 307 041 тысяч белорусских рублей и 191 571 тысяч белорусских рублей, соответственно (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года в состав кредитов, полученных от банков, входили средства, полученные от трех банков на общую сумму 744 931 тысяч белорусских рублей и средства, полученные от двух банков на общую сумму 411 174 тысяч белорусских рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года какие-либо нарушения ковенант, установленных в кредитных договорах, отсутствовали.

В таблице ниже представлена информация о видах обеспечения кредитов, полученных от банков, по задаточной стоимости данного обеспечения:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря	31 декабря
	2018 года	2017 года
	1 133 107	658 826
Залог оборудования, техники и иного имущества (Примечание 12)	15 400	2 813
Гарантия Миноблсполкома	498 392	299 973
Залог прав на лизинговые платежи (Примечание 12)		

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

<i>в тысячах белорусских рублей</i>	Ставки,	Валюта	Срок	На 31 декабря
	%		погашения, год	2018 года
Банк				
Филиал 500 Минское управление ОАО "АСБ Беларусбанк"	11,50	BYN	2023	7 203
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	7,5	BYN	2023	55 317
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	7,5	BYN	2022	5 600
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	7,5	BYN	2024	64 121
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	7,5	BYN	2026	399 504
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	7,5	BYN	2025	205 155
ОАО "Банк развития Республики Беларусь"	5,5	RUB	2020	2 850
Банк АЛЕКСАНДРОВСКИЙ ПАО	13,50	RUB	2021	5 181
Итого кредиты, полученные от банков				744 931

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты были предоставлены на следующих условиях:

<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

20. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остаток на начало года	191 571	121 802
Признание субсидии за период	139 657	99 847
Амортизация за год	(24 187)	(30 078)
Остаток на конец года	307 041	191 571

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 19). Данные кредиты были предоставлены на закупку оборудования для последующей передачи в финансовую аренду в рамках государственных программ решения экономических задач Республики Беларусь.

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

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	9 550	3 845
Прочая кредиторская задолженность	2 573	251
Итого кредиторская задолженность	12 123	4 096

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Количество акций, штук	Итого номинальная стоимость, руб.	Корректировка по гиперинфляции, тыс. руб.	Итого по МСФО, тыс. руб.
На 1 января 2017 года	37 660 867	8,20	384 040	692 859
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	-	8,86	-	24 857
На 31 декабря 2017 года	37 660 867	8,86	384 040	717 716
Увеличение уставного капитала за счет денежных взносов участников (за счет увеличения количества акций)	22 573 364	8,86	-	200 000
На 31 декабря 2018 года	60 234 231	8,86	384 040	917 716

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

При составлении консолидированной 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 2018 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2017 год на общую сумму 20 337 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,34 рубля на акцию. В 2017 году Группа объявила и выплатила дивиденды за 2016 год на общую сумму 10 545 тысяч белорусских рублей по обыкновенным акциям, что составляет 0,28 рублей на акцию.

23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов 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 Группой на условиях, соответствующих условиям, устанавливаемым для несвязанных сторон, кроме операций, производимых в рамках государственных программ и привлечения связанных ресурсов. Более подробное описание особых условий по сделкам с государственными учреждениями и компаниями под общим контролем государства указаны в Примечании 2 *Участие Группы в государственных программах*. Условия по операциям с инвестиционными ценными бумагами представлены в Примечании 14, кредитам, полученным от банков – Примечании 19.

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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 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	22 528	26 148	1 672	18 134
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	22 528		1 672	
Срочные средства в банках	16 419	16 425	11 212	44 165
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	16 419		11 212	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по срочным средствам в банках	(10)	(10)	-	-
Инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	701 569	907 678	338 647	628 598
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	689 164		338 605	
-совместно контролируемое предприятие	12 405		42	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки под инвестиции в финансовую аренду	(10 110)	(18 785)	(49 825)	(94 317)
Дебиторская задолженность до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 401	171 119	16 553	143 682
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	5 401		171	
-совместно контролируемые предприятия	-		16 382	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки под обесценение дебиторской задолженности	-	(9 466)	(16 525)	(32 298)
Инвестиционные ценные бумаги	194 461	199 699	26 954	39 804
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	194 461		26 954	

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности	Остатки по операциям со связанными сторонами	Итого по статье финансовой отчетности
Предоплаты поставщикам	171 529	235 125	74 381	104 656
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	171 529		74 381	
Прочие активы	1 275	8 142	1 327	3 224
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	1 275		1 327	
Кредиты, полученные от банков	739 796	744 931	411 174	411 174
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	739 796		411 174	
Государственные субсидии	307 041	307 041	191 571	191 571
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	307 041		191 571	
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	19 408	26 639	13 579	24 567
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	19 408		13 579	
Прочие обязательства	37	436	23	1 638
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	37		23	

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Информация о доходах и расходах Группы по операциям со связанными сторонами представлена ниже в таблице:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 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	26 049	74 347	17 419	52 101
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	26 049		17 419	
Процентные расходы	23 779	24 281	17 927	17 927
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	23 779		17 927	
Административные расходы	940	17 132	1 699	18 076
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	-		500	
-ключевой управленческий персонал	940		1 199	
Восстановление убытка от обесценения активов	4 004	31 691	(1 842)	32 899
-государственные учреждения и компании под общим контролем государства	4 004		(1 842)	

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

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

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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг основывается на котированных рыночных ценах или котировках дилеров. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не имеют активного рынка, является менее объективным и требует использования суждений, основанных на ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, ценовых допущений и иных рисков, влияющих на конкретный инструмент.

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

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

В тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2018	Баланс овая стоимо сть	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	-	199 699	-	199 699
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Дебиторская задолженность	161 653	-	-	161 592	161 592
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты, полученные от банков	744 931	-	-	833 829	833 829

По состоянию на 31 декабря 2017	Баланс овая стоимо сть	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы в наличии для продажи	39 804	-	39 804	-	39 804
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Дебиторская задолженность	111 384	-	-	114 286	114 286
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты, полученные от банков	411 174	-	-	503 842	503 842

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 приблизительно соответствует их справедливой стоимости в связи с тем, что по большинству данных финансовых инструментов установлены переменные процентные ставки, соответствующие текущим рыночным ставкам либо задолженность носит краткосрочный характер.

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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Соответственно, по состоянию на отчетную дату предполагается, что справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг определяется с использованием наблюдаемых данных по идентичным или схожим инструментам на рынках, которые признаны менее активными ранками.

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

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

В течение 2018 и 2017 годов не происходило изменений в уровнях иерархии источников справедливой стоимости для финансовых инструментов.

25. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 консолидированную финансовую отчетность.

26. 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

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

Основной целью организации системы управления кредитным риском является поддержание кредитного риска на приемлемом уровне для обеспечения финансовой надежности Группы. Мониторинг кредитного риска производится путем анализа просроченной задолженности, ее исторических уровней, прогнозной информации, а также качественных критериев. Группа отслеживает экономическую ситуацию в регионах расположения своих контрагентов и принимает меры для ограничения своей подверженности риску, связанному с клиентами в странах, отличающихся экономической волатильностью. Анализ географической концентрации представлен ниже в Примечании 26.

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

коллегиальность принятия решений;

разграничение полномочий по принятию решений в зависимости от величины принимаемого риска;

принятие решений на основании взвешенной оценки рисков;

осуществление мониторинга операций кредитного характера до полного исполнения клиентом обязательств перед Группой;

всесторонняя оценка принимаемого риска на стадии рассмотрения и принятия решений.

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

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

- факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней;
- при наличии корпоративного кредитного рейтинга финансового института, определенного международными рейтинговыми агентствами, на преддефолтном уровне (рейтинг «Са» и ниже - по методологии Moody's, «СС-» и ниже – по методологии S&P, «СС» и ниже - по методологии Fitch);
- при отсутствии корпоративного кредитного рейтинга финансового института, определенного международными рейтинговыми агентствами – определение корпоративного кредитного квази-рейтинга на преддефолтном уровне (рейтинг «СС» и ниже);
- продолжительная (более 1 года) убыточная деятельность;
- наличие сведений о банкротстве, отзыве лицензии, открытии конкурсного производства, фактов о назначении антикризисного управляющего, наличие сведений и предпосылок к отзыву лицензии на осуществление деятельности;
- прочие качественные критерии.

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

- понижение долгосрочного кредитного рейтинга Республики Беларусь до дефолтного уровня (рейтинг «С» и ниже - по методологии Moody's, «D» и ниже – по методологии S&P, «DDD» и ниже - по методологии Fitch);

- - факт наличия просроченной задолженности свыше 30 дней;

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

- - дополнительно для местных органов государственного управления – понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны до преддефолтного уровня (рейтинг «Са» и ниже - по методологии Moody's, «СС-» и ниже – по методологии S&P, «СС» и ниже - по методологии Fitch).

для должников по договорам финансового лизинга и дебиторской задолженности:

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

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

для финансовых институтов:

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

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

- для инструментов в белорусских рублях (включая инструменты местных органов государственного управления) - понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны на две ступени, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» - по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);
- для инструментов в иностранной валюте - понижение долгосрочного кредитного рейтинга страны на одну ступень, но не ниже преддефолтного уровня (рейтинг «Са» - по методологии Moody's, «СС-» - по методологии S&P, «СС» - по методологии Fitch);
- факт наличия просроченной задолженности по основному долгу и процентам свыше 10 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD, для стадии 2 - путем умножения маржинальных PD на показатели LGD и величину EAD, рассчитанных для первого и каждого последующего года. Для Стадии 3 Группа оценивает ожидаемые потоки денежных средств для определения возмещаемой стоимости финансового актива.

Для расчета ОКУ используются следующие модели:

для задолженности по договорам финансового лизинга и дебиторской задолженности:

Упрощенная модель строится на основании матриц миграции просроченной задолженности по договорам лизинга и дебиторской задолженности в диапазонах:

непросроченная задолженность;

просроченная до 90 дней задолженность;

просроченная на 90 и более дней задолженность.

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

для финансовых активов, контрагентом по которым является государство:

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

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

для финансовых активов, контрагентами по которым являются финансовые институты:

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

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

	Позиция, подверженная кредитному риску	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Срочные средства в банках	16 415	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	Статистика дефолтов Moody's	Статистика возмещения S&P

Включение прогнозной информации

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

Группа определила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. Экономические сценарии, используемые по состоянию на 31 декабря 2018 года, включали следующие значения ключевых показателей для Республики Беларусь и выделенных регионов за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2019 года и 2020 года.

	2019 год	2020 год
Темп роста ВВП Республики Беларусь	Базовая ставка 2,89%	Базовая ставка 2,32%
Темп роста ВВП Российской Федерации	Базовая ставка 1,5%	Базовая ставка 1,8%

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

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года максимальный уровень кредитного риска составлял:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	26 148	18 134
Срочные средства в банках	16 415	44 165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	888 893	534 281
Дебиторская задолженность	161 653	111 384
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	39 804
Прочие финансовые активы	6 478	2 130
Итого финансовые активы	1 299 286	749 898

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Примечание	2018	2017
Восстановление убытка от обесценения по чистой инвестиции в финансовую аренду	12	(38 879)	(38 148)
Восстановление убытка от обесценения по срочным средствам в банках	11	(22)	-
Убыток от обесценения по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	5 060	-
Убыток от обесценения по дебиторской задолженности	13	2 150	5 479
		<u>(31 691)</u>	<u>(32 669)</u>

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	26 148	-	-	26 148
Срочные средства в банках	16 415	-	-	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки:	-	879 698	27 980	907 678
непросроченные	-	801 615	-	801 615
менее 90 дней	-	78 083	-	78 083
91 день и более	-	-	27 980	27 980
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(6 658)	(12 127)	(18 785)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	873 040	15 853	888 893
Дебиторская задолженность до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	158 954	12 165	171 119
непросроченная	-	158 919	-	158 919
менее 90 дней	-	35	-	35
91 день и более	-	-	12 165	12 165
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(1 444)	(8 022)	(9 466)
Дебиторская задолженность	-	157 510	4 143	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	199 699	-	-	199 699
Прочие финансовые активы	6 478	-	-	6 478

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Сравнительная информация в соответствии с МСФО (IAS) 39

Анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни кредитно-обесцененной, а также анализ по срокам торговой дебиторской задолженности, которая была просрочена, но не является обесцененной по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлен следующим образом:

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные и обесцененные	Не просроченные, но рассмотренные на предмет совокупного обесценения	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	-	(92 142)	(2 175)	(94 317)
Специальный	-	(15 109)	(1 713)	(16 822)
Коллективный	-	(77 033)	(462)	(77 495)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 972	23 205	479 104	534 281
Дебиторская задолженность до резерва под обесценение	103 851	39 831	-	143 682
непросроченные	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)
Коллективный	-	(6 064)	-	(6 064)
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

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

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.

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	Более 1 года	31 декабря 2018 года балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	26 148	-	26 148
Срочные средства в банках	13 973	2 442	16 415
Чистые инвестиции в финансовую аренду	191 574	697 319	888 893
Дебиторская задолженность	74 734	86 919	161 653
Инвестиционные ценные бумаги	99 417	100 282	199 699
Прочие финансовые активы	6 478	-	6 478
Итого по финансовым активам	412 324	886 962	1 299 286
Финансовые обязательства			
Кредиты, полученные от банков	118 906	626 025	744 931
Кредиторская задолженность	11 371	752	12 123
Итого по финансовым обязательствам	130 277	626 777	757 054
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018	282 047	260 185	542 232

В таблице ниже представлен анализ распределения финансовых активов и обязательств по контрактным срокам погашения (балансовая стоимость) по состоянию на 31 декабря 2017 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 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
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	249 380	500 518	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	213 598	121 030	334 628

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

Дальнейший анализ риска ликвидности рассматривает недисконтированные 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 2018 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	От года до 5 лет	Итого на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от банков	204 081	946 671	1 150 752	744 931
Кредиторская задолженность	11 526	774	12 300	12 123
Итого	215 607	947 445	1 163 052	757 054

В таблице ниже представлен анализ по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	До 1 года	От года до 5	Итого на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от банков	134 891	612 846	747 737	411 174
Кредиторская задолженность	2 018	2 557	4 575	4 096
Итого	136 909	615 403	752 312	415 270

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.

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	BYN	USD	EUR	RUB	Прочие валюты	Итого на 31 декабря 2017 года
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 013	315	2	14 180	624	18 134
Срочные средства в банках	-	7 474	3 198	33 493	-	44 165
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	453 119	17 381	97	62 716	968	534 281
Дебиторская задолженность	3 223	100 416	729	6 763	253	111 384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 000	31 011	6 793	-	-	39 804
Прочие финансовые активы	1 337	39	-	250	504	2 130
Итого финансовые активы	462 692	156 636	10 819	117 402	2 349	749 898
Обязательства						
Кредиты, полученные от банков	406 674	-	-	4 497	3	411 174
Кредиторская задолженность	133	3 782	-	158	23	4 096
Итого финансовые обязательства	406 807	3 782	-	4 655	26	415 270
Открытая позиция	55 885	152 854	10 819	112 747	2 323	334 628

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

В тысячах белорусских рублей

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Укрепление курса евро на 10%	2 907	2 384	1 082	887
Ослабление курса евро на 10%	(2 907)	(2 384)	(1 082)	(887)
Укрепление курса доллара США на 10%	19 091	15 655	15 285	12 534
Ослабление курса доллара США на 10%	(19 091)	(15 655)	(15 285)	(12 534)
Укрепление курса российского рубля на 10%	11 600	9 512	11 275	9 246
Ослабление курса российского рубля на 10%	(11 600)	(9 512)	(11 275)	(9 246)

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 2018 года и 31 декабря 2017 года, и может быть представлен следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 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	(70)	(57)	(114)	(93)
Уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	70	57	114	93

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 2018 года и 31 декабря 2017 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

Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг к изменениям процентных ставок

Анализ чувствительности капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.
<i>В тысячах белорусских рублей</i>				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 440)	1 286	(1 659)	1 404
Чистое влияние на капитал	(1 440)	1 286	(1 659)	1 404

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 2018 года представлена в следующей таблице:

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

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности

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
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 674	9 835	-	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
Дебиторская задолженность	2 430	40 429	723	67 802	111 384
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 804	-	-	-	39 804
Прочие финансовые активы	1 376	250	-	504	2 130
Итого по финансовым активам	548 660	129 998	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

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 2018 года и 31 декабря 2017 года ОАО «Промагролизинг» выполняет требования минимального размера уставного капитала.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Общим собранием акционеров Компании от 29 марта 2019 года принято решение о выплате дивидендов за 2018 год в размере 1 807 тысяч белорусских рублей, что составляет 0,03 рубля на акцию.

14 мая 2019 года Компанией было принято решение о ликвидации дочерней компании ЧСУП «Облмехотряд».