

ООО «Активлизинг»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение**

31 декабря 2019 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе компаний «Активлизинг» и ее деятельности.....	10
2	Основные положения учетной политики	11
3	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	30
4	Изменение учетной политики и новые стандарты и интерпретации	31
5	Изменение чистых активов, относящихся к участникам.....	32
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	33
7	Основные средства	35
8	Инвестиции в финансовую аренду.....	37
9	Запасы.....	39
10	Прочая дебиторская задолженность	40
11	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	41
12	Кредиты и займы	41
13	Выпущенные долговые ценные бумаги	44
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность	45
15	Финансовые доходы.....	45
16	Финансовые расходы	46
17	Прочие доходы	47
18	Расходы на персонал.....	47
19	Услуги.....	47
20	Прочие операционные расходы	47
21	Налог на прибыль.....	48
22	Условные и договорные обязательства	50
23	Управление финансовыми рисками	51
24	Управление капиталом	56
25	Раскрытие информации о справедливой стоимости	57
26	События после отчетной даты	58



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам Группы компаний «Активлизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Активлизинг» (далее – «Компания») и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам, и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для 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:

Павленко Василий

Заместитель директора по аудиту ООО «КПМГ»
Минск, Республика Беларусь
3 июня 2020 года

Аудиторская компания: Общество с ограниченной ответственностью «КПМГ», фирма-член сети независимых фирм КПМГ, входящих в состав КПМГ Интернейшнл Кооператив («КПМГ Интернейшнл»), ассоциации, созданной по законодательству Швейцарии.

Член Самоуправляемой организации аудиторских организаций и аудиторов в Республике Беларусь «Аудиторская палата».

Регистрационные данные: Свидетельство о государственной регистрации выдано Минским горисполкомом на основании решения от 10.02.2011; регистрационный номер в ЕГР юридических лиц и индивидуальных предпринимателей №191434140.

Юридический адрес: 220012, Республика Беларусь, город Минск, ул. Платонова, д. 49, помещение 26-7

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «Активлизинг»

Сведения о регистрации: зарегистрировано Брестским областным исполнительным комитетом 10.07.2003, регистрационный номер в ЕГР юридических лиц и индивидуальных предпринимателей № 290313979

Юридический адрес: 220017, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Притыцкого, 156, пом. 19.

Группа компаний «Активлизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	98	713
Срочные депозиты		170	-
Займы выданные		169	8
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	57 603	54 499
Прочая дебиторская задолженность	10	3 246	4 397
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3	-
Отложенные налоговые активы	21	359	644
Запасы	9	2 398	742
Основные средства	7	441	413
Нематериальные активы		11	16
ИТОГО АКТИВЫ		64 498	61 432
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по аренде		93	-
Кредиты и займы	12	56 006	54 966
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1 567	904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 271	1 590
Обязательства по текущему налогу на прибыль		69	209
Обязательства за исключением чистых активов, относящихся к участникам		59 006	57 669
Чистые активы, относящиеся к участникам	5	5 492	3 763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		64 498	61 432

Утверждено и подписано от имени Компании 3 июня 2020 г.

		
Виктор Кобяк Генеральный директор ООО «Активлизинг»	«Активлизинг» Общество с ограниченной ответственностью УИН 29031391	Павел Спичаков Менеджер по финансовой работе ООО «Активлизинг»

Группа компаний «Активлизинг»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов,
относящихся к участникам

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Финансовые доходы	15	10 979	8 191
Финансовые расходы	16	(5 606)	(3 783)
Изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	8	(193)	(90)
Чистые финансовые доходы		5 180	4 318
Прочие доходы	17	641	1 290
Расходы на персонал	18	(1 718)	(1 546)
Услуги	19	(711)	(822)
Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости	7	(206)	(136)
Изменение резервов под обесценение прочих активов		10	(312)
Прочие операционные расходы	20	(952)	(375)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, операций с участниками и прочих изменений чистых активов, относящихся к участникам		2 244	2 417
Расходы по налогу на прибыль	21	(510)	(299)
ПРИБЫЛЬ ДО ОПЕРАЦИЙ С УЧАСТНИКАМИ		1 734	2 118
Операции с участниками:			
Распределение прибыли участникам		(96)	(884)
Результат от выбытия дочерних компаний		-	(489)
Изменение чистых активов, относящихся к участникам до прочих изменений		1 638	745
Прочие изменения чистых активов, относящихся к участникам:			
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	5	91	(333)
ИТОГО ПРОЧИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ОТНОСЯЩИХСЯ К УЧАСТНИКАМ ЗА ПЕРИОД		91	(333)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ОТНОСЯЩИХСЯ К УЧАСТНИКАМ ЗА ПЕРИОД		1 729	412

Примечания на стр. с 10 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Активелизинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах долларов США</i>	<i>Прим.</i>	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Изменение чистых активов участников до расходов по налогу на прибыль		2 148	1 044
С корректировкой на:			
Процентный доход от финансовой аренды	15	(10 948)	(8 156)
Процентный доход от денежных средств и эквивалентов денежных средств	15	(15)	(31)
Процентный доход по выданным займам		(8)	-
Процентные расходы по банковским кредитам и долговым ценным бумагам	16	5 594	3 780
Распределение прибыли участникам		96	884
Курсовые разницы	20, 17	122	(552)
Изменение резервов под обесценение		183	402
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	17	(28)	(24)
Амортизация основных средств и инвестиционной недвижимости	7	206	136
Результат от выбытия дочерних компаний		-	489
Списание запасов до чистой стоимости реализации	20	(203)	(16)
Прочие		(10)	(8)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(2 863)	(2 052)
Увеличение чистых инвестиций в финансовую аренду		(2 239)	(26 783)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		1 323	(2 425)
Увеличение запасов и прочих внеоборотных активов		(1 600)	(450)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		52	221
Изменения в оборотном капитале		(2 464)	(29 437)
Налог на прибыль уплаченный		(352)	(503)
Проценты полученные		10 862	7 437
Проценты уплаченные		(5 532)	(3 588)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(349)	(28 143)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(78)	(293)
Поступления от продажи основных средств		195	160
Приобретение нематериальных активов		(14)	(18)
Выдача займов		(228)	(8)
Погашение выданных займов		74	-
Размещение срочных депозитов		(166)	-
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	24	-	(2)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(217)	(161)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов, займов и долговых ценных бумаг	12, 13	35 640	56 211
Погашение кредитов и займов	12, 13	(35 043)	(27 219)
Выплаты распределенной прибыли участникам, за вычетом налогов		(499)	(342)
Платежи по обязательствам по аренде		(104)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(6)	28 650
Влияние изменения обменного курса валют и эффекта от пересчета в валюту презентации на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(42)	(236)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	11	713	603
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	11	98	713

Примечания на стр. с 10 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе компаний «Активлизинг» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 31 декабря 2019 года для ООО «Активлизинг» (далее – «Компания») и его дочерней организации (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь. Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Республики Беларусь 10 июля 2003 года под регистрационным номером 290313979.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся г-н Виктор Кобяк. По состоянию на 31 декабря 2018 года 80% чистых активов принадлежало Виктору Кобяку, 20% - Наталье Кобяк, на 31 декабря 2019 года процент владения не изменился.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы на территории Республики Беларусь являются финансовый и операционный лизинг.

Структура Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года следующая дочерняя компания входила в состав Группы:

Дочерняя Компания	Место и дата регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018
ООО «Актив-Рент»	11 июня 2013 г., Минск (Республика Беларусь)	Финансовый и операционный лизинг	100%	100%

Дочерняя компания входит в состав Группы с момента ее основания.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании 220017, г. Минск, ул. Притыцкого, 156, пом. 19. Офисы Компании расположены в г. Брест и г. Минск на территории Республики Беларусь.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой материнской компании Группы и ее дочерней компании, осуществляющей деятельность на территории Республики Беларусь, является белорусский рубль (далее – «бел. руб. или BYN»).

Для удобства пользователей отчетности валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является доллар США (далее – «доллар США» или «USD»). Все данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в долларах США с округлением до тысячи («тыс. долл. США»), если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность 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.

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.

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных

профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерней организации является национальная валюта Республики Беларусь – белорусский рубль. Каждая операция в иностранной валюте отражается в функциональной валюте компаний по обменному курсу на дату совершения операции.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь (далее – «НБРБ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу НБРБ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в отчете о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам в составе прочих доходов или прочих операционных расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Компании Группы. Результаты работы и финансовое положение каждой компании Группы переводится в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

- (iii) компоненты, составляющие чистые активы, относящиеся к участникам пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (iv) курсовые разницы, возникающие при пересчете в валюту представления доходов и расходов за отчетный период признаются в составе прочих изменений чистых активов, относящихся к участникам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам;
- (v) курсовые разницы, возникающие при пересчете в валюту представления компонентов, составляющих чистые активы, относящиеся к участникам отражаются отдельной строкой в примечании по изменению чистых активов, относящихся к участникам.

Официальные обменные курсы валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и за годы, закончившиеся на указанные даты:

	31 декабря 2019 г.	2019	31 декабря 2018 г.	2018
USD / BYN	2,1036	2,0914	2,1598	2,0366
EUR / BYN	2,3524	2,3418	2,4734	2,4054
RUB / BYN	0,034043	0,032323	0,031128	0,032563

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	9-50
Офисное оборудование	3-10

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам (для активов, приобретенных до 1 января 2015 г., скорректированным до покупательной способности белорусского рубля по состоянию на 31 декабря 2014 г.) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это применимо). В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной недвижимости, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности от ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Величина балансовой стоимости инвестиционной недвижимости снижается до возмещаемой стоимости посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении его возмещаемой стоимости.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, она переводится в категорию «Основные средства».

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи доходов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии на компьютерное программное обеспечение и торговые марки.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Финансовые инструменты**і. Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых

являются указанные инструменты.

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.

ii. Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

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:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки)

первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и

распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процентной ставки, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Проценты уплаченные отражаются в отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от операционной деятельности.

iii. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

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:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

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.

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).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ставки рефинансирования НБ РБ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

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.

iv. Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

v. Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции в финансовую аренду

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей и любой негарантированной остаточной ценности причитающейся Группе. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды таким образом, чтобы норма прибыли на дебиторскую задолженность по финансовой аренде оставалась постоянной. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе финансовых доходов в прибыли или убытке за год.

Договоры финансовой аренды, условиями которых предусмотрено право Группы на пересмотр ставок, а также право лизингополучателя на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов в ответ на изменение рыночных условий учитываются Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Обесценение финансовых активов, кроме инвестиций в финансовую аренду

В отношении финансовых активов, кроме инвестиций в финансовую аренду, Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между

денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Обесценение инвестиций в финансовую аренду

В зависимости от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания, договоры финансовой аренды относятся к одной из следующих корзин резервирования:

Этап резервирования 1 (далее – этап 1) – договоры финансовой аренды, по которым отсутствуют факторы значительного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери в сумме, равной ожидаемым кредитным потерям в течение 12 месяцев;

Этап резервирования 2 (далее – этап 2) – договоры финансовой аренды с контрагентами, не находящимися в дефолте, по которым выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери в сумме, равной ожидаемым кредитным потерям в течение всего срока действия договора финансовой аренды;

Этап резервирования 3 (далее – этап 3) – договоры финансовой аренды контрагентов, находящихся в дефолте (обесцененные), по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери в сумме, равной ожидаемым кредитным потерям в течение всего срока действия договора финансовой аренды:

Распределение по этапам резервирования происходит на основе анализа кредитного риска исходя из наличия по договору финансовой аренды факторов, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска до признания дефолта и индикаторов дефолта для признания по контрагенту статуса «дефолт».

Перечень факторов, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска до признания дефолта:

- Наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от 31 до 90 дней (для резервирования на индивидуальной и коллективной основе);
- Несоответствие основных коэффициентов ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости нормативным показателям согласно последней имеющейся финансовой отчетности (для резервирования на индивидуальной основе);
- Наличие прочих факторов по решению кредитного комитета.

Статус «дефолт» присваивается при наличии следующих индикаторов:

- Наличие просроченной задолженности перед Группой сроком от более 90 дней;
- Нахождение договора финансовой аренды в стадии расторжения.

Подход для договоров финансовой аренды определяется в разбивке по следующим сегментам:

- Юридические лица;
- Физические лица.

Резервирование осуществляется на уровне контрагента – для сегментов «Юридические лица» и «Физические лица». Если по одному из договоров финансовой аренды контрагента выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска, то все договоры финансовой аренды данного контрагента должны быть классифицированы как имеющие значительное увеличение кредитного риска.

При определении групп просроченной задолженности Группа применяет допущение, что задолженность по отдельному договору финансовой аренды менее 50 USD и сроком до 90 дней является технической. При удовлетворении указанных критериев, такая задолженность не принимается для определения группы просроченной задолженности.

При формировании резервов применяются следующие способы оценки:

1. на индивидуальной основе – для контрагентов сегмента «Юридические лица» задолженность по которым является существенной и по одному или нескольким договорам финансовой аренды выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска и/или по контрагенту признан статус «дефолт»;

Задолженность контрагента, по которой выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска (включая дефолт) является существенной, если сумма такой задолженности по всем договорам финансовой аренды данного контрагента превышает 1% от общей суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде (чистых инвестиций в финансовую аренду) согласно отчетности по МСФО до вычета резерва под обесценение по сегментам, подверженным формированию резерва на индивидуальной основе.

2. на коллективной основе:

- для контрагентов сегмента «Юридические лица», по финансовым договорам финансовой аренды которых не выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска и/или по контрагенту не признан статус «дефолт»;
- для контрагентов сегмента «Юридические лица», по одному или нескольким договорам финансовой аренды которых выявлены факторы значительного увеличения кредитного риска и/или по контрагенту признан статус «дефолт» и задолженность которых не является существенной;
- для всех контрагентов сегмента «Физические лица».

Восстановление кредитного качества договоров финансовой аренды, по которым на прошлые отчетные даты было выявлено значительное увеличение кредитного риска, до уровня относящихся к этапу резервирования 1, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с отчетной датой предыдущего периода и происходит при отсутствии на отчетную дату текущего периода факторов, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска.

По безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде (в случае наличия остатка непокрытой просроченной задолженности после расторжения договора и до отчетной даты и признания ее безнадежной) Группа создает резерв под обесценение по ставке 100%.

Для того, чтобы из рассчитанной суммы резервов исключить влияние факторов, неактуальных для текущей оценки, учесть текущую наблюдаемую информацию (поступившую на дату составления отчетности) и ожидаемые события, к рассчитанным значениям вероятностей дефолта Группа применяет корректировки исходя из рассчитанных коэффициентов влияния макрофакторов.

Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, рассчитанных с использованием ставок процента, подразумеваемых в договоре аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи активов, находящихся в финансовой аренде.

Аренда

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым сравнительная информация не пересчитывается. Группа раскрыла учетную политику в соответствии с МСФО (IFRS) 16 (для текущего периода) и МСФО (IAS) 17 (для представленного в отчетности сравнительного периода) для того, чтобы пользователи могли получить представление об информации и за текущий, и за сравнительный период, а также об изменении существенных принципов учетной политики.

Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

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

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и

штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду (смотрите Примечание 2). Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Как правило, учетная политика, применявшаяся Группой в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и

- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получают продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

Группа как арендатор

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

Группа как арендодатель

Когда Группа действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Группа делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Группа рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Налог на прибыль

Группа признает расход по налогу на прибыль, который рассчитывается путём умножения показателя прибыли за отчетный период до налогообложения на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с учетом действующих или ожидаемых требований законодательства. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Беларусь, ставка налога на прибыль, применяемая к операциям компаний Группы, составляет 18% по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на распределение дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При выбытии запасов оценка производится по специальному идентификационному методу каждой единицы. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой различные активы (недвижимость, транспортные средства, машины и оборудование), полученные Группой при урегулировании просроченных договоров финансовой аренды. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Политика Группы предусматривает продажу обеспечения, изъятого за неплатежи, в возможно кратчайшие сроки, и классифицирует такое обеспечение как запасы. Предназначенные для продажи изъятые объекты финансового лизинга по расторгнутым

договорам оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости (остаточной контрактной стоимости по договору лизинга) или стоимости возможной реализации за вычетом затрат на выбытие. Активы не соответствуют определению внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении услуг относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Чистые активы, относящиеся к участникам

Чистые активы, приходящиеся на участников, представлены суммами, причитающимися участникам Группы, которые имеют права в одностороннем порядке выйти из Группы и получить свою долю в остаточных активах после вычета обязательств, подлежащих выплате другим кредиторам, и оцениваются на основании балансовых стоимостей. Сумма обязательства к уплате участникам на дату их выхода из Группы определяется на основании отчетности Группы, подготавливаемой в соответствии с белорусскими правилами подготовки финансовой отчетности и может существенно отличаться от суммы Чистых активов, приходящихся на участников, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы от финансовой аренды распределяются в течение времени финансирования и признаются в отчете о прибыли или убытке с использованием метода, обеспечивающего постоянную периодическую норму возврата по чистым инвестициям в финансовую аренду.

Эффективная процентная ставка

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. «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 приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных

кредитно-обесцененных финансовых активов 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 убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. 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. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

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.

Представление информации

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

- процентный доход от финансовой аренды;
- процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки.

Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров или услуг признается, когда покупатель получает контроль над соответствующими товарами или услугами в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Расходы

Все расходы признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам по методу начисления.

Курсовые разницы

Прибыль и убытки по курсовым разницам в консолидированной финансовой отчетности отражаются на нетто-основе.

Бонусы от поставщиков

Группа заключила соглашения на получение бонусов с крупными дилерами автомобилей в Республике Беларусь, согласно которым дилеры обязаны ежемесячно выплачивать бонусы за приобретение автомобилей определенных марок для последующей передачи в лизинг. Бонусы, полученные от поставщиков являются сопутствующим доходом и включаются в состав процентного дохода от финансовой аренды с использованием эффективной процентной ставки, через включение их в минимальные арендные платежи.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Беларусь и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами. Расходы на заработную плату сотрудников признаются по мере их возникновения.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Финансовая аренда (лизинг) и прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к значительным рискам и выгодам. Договоры аренды Группы имеют четкие характеристики финансовой аренды:

- Существенные риски и выгоды переходят к лизингополучателю.
- Договор аренды предусматривает передачу права собственности на актив арендатору в конце срока аренды; 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.
- Срок аренды распространяется на значительную часть срока экономической службы актива даже при отсутствии передачи права собственности.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде основан на лучших оценках руководства в отношении текущей стоимости денежных потоков, которые, как ожидается, будут получены. Ставка дисконтирования, используемая для отражения временной стоимости денег при расчете ожидаемых кредитных убытков, представляет собой ту ставку дисконтирования, которая была использована для оценки дебиторской задолженности по финансовой аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Выделение индивидуально значимых клиентов основывается на суждении Руководства в отношении того, насколько значима доля каждого такого контрагента в портфеле. Оценка кредитных убытков осуществляется, исходя из прогнозного потока денежных средств по договорам с данным клиентом в отношении платежей по графику. Поток денежных средств, ожидаемый от реализации конкретного актива, находящегося в финансовой аренде, который будет изъят в случае дефолта, определяется, как его рыночная стоимость, дисконтированная по текущей ставке рефинансирования, исходя из оценки срока, необходимого для реализации изъятого актива в существующей практике Группы.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, которая оценивается в совокупности на предмет обесценения, и по которой не признаются индивидуальные резервы, основывается на подходе МСФО 9 (IFRS 9), описанном выше. По состоянию на каждую отчетную дату Группа актуализирует данные о наблюдаемом уровне дефолтов и потерь в случае дефолта в прошлых периодах и прогнозные оценки в отношении вероятностей дефолта (PD), ожидаемых потерь в случае дефолта (LGD) и макроэкономической среды.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой

прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевое допущение, использованное в бизнес-плане: Группа сможет обеспечить рост прибыли как результат увеличения портфеля, чтобы прибыль была достаточной для реализации признанного налогового актива.

4 Изменение учетной политики и новые стандарты и интерпретации

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

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

Определение аренды. Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 2.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа как арендатор. Группа арендует некоторые активы, включая объекты недвижимости, автомобили. Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Группе по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров аренды, соответствующим определению аренды как указано выше – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17. Ранее Группа классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой по состоянию на 1 января 2019 года (смотрите ниже). Активы в форме права пользования оцениваются:

- либо по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату первоначального применения: Группа применила этот подход к аренде наиболее значительных объектов недвижимости;
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей: Группа применила этот подход ко всей прочей аренде.

Группа протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Группа:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

Группа как арендодатель. Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

Влияние на финансовую отчетность

На дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, отразив разницу в составе нераспределенной прибыли. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

В тысячах долларов США

1 января 2019

Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	186
Обязательства по аренде	(186)

Сумма процентных расходов по финансовой аренде за период указана в Примечании 16. Подробное описание учетной политики согласно МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 17 рассматривается в Примечании 2.

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 8,02%.

5 Изменение чистых активов, относящихся к участникам

<i>В тысячах долларов США</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Чистые активы, относящиеся к участникам
Остаток на 31 декабря 2017 года	323	3 136	(108)	3 351
Изменение чистых активов, относящихся к участникам	-	745	-	745
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	(333)	(333)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Чистые активы, относящиеся к участникам
<i>В тысячах долларов США</i>				
Остаток на 31 декабря 2018 года	323	3 881	(441)	3 763

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц по пересчету в валюту представления	Чистые активы, относящиеся к участникам
<i>В тысячах долларов США</i>				
Остаток на 31 декабря 2018 года	323	3 881	(441)	3 763
Изменение чистых активов, относящихся к участникам	-	1 638	-	1 638
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	91	91
Остаток на 31 декабря 2019 года	323	5 519	(350)	5 492

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о поручительствах по обязательствам связанных сторон раскрыта в Примечании 22.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	(11)	-	-	(8)	-	-
Займы выданные	161	-	-	-	-	-
Авансы полученные	-	-	-	-	(1)	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	1 446	-	-	911	-
Прочая дебиторская задолженность	1	35	-	1	81	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(3)	-	-	(18)	-
Задолженность перед участниками по распределению прибыли	-	-	-	(370)*	-	(93)

* как описано в примечании 1, генеральный директор компании является одним из участников.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах долларов США</i>	2019 г.		
	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны
Расходы по заработной плате	(193)	-	-
Расходы на консультационные услуги	-	-	-
Командировочные расходы сотрудников	(2)	-	-
Расходы по аренде	-	(52)	-
Процентный доход от финансовой аренды	-	167	-
Прочие расходы	(4)	(55)	-
Курсовые разницы	-	(37)	-
Прибыли за вычетом убытков от выбытия запасов и изъятых в качестве обеспечения активов	-	-	-
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	-	-	-
Доходы от операционной аренды	-	26	-
Прочие доходы	-	-	-
Распределение прибыли участникам	(77)	-	(19)
<i>В тысячах долларов США</i>	2018 г.		
	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контролем	Прочие связанные стороны
Расходы по заработной плате	(149)	-	-
Расходы на консультационные услуги	(69)	-	-
Командировочные расходы сотрудников	(4)	-	-
Расходы по аренде	-	(34)	-
Процентный доход от финансовой аренды	-	113	-
Прочие расходы	(3)	(9)	-
Курсовые разницы	-	52	-
Прибыли за вычетом убытков от выбытия запасов и изъятых в качестве обеспечения активов	-	-	-
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	-	(1)	-
Доходы от операционной аренды	-	59	-
Прочие доходы	-	-	-
Распределение прибыли участникам	(707)	-	(177)

В 2018 и 2019 гг. Группа заключала договоры финансовой аренды со связанной стороной ООО «Орэнж-Рент», диапазоны эффективных процентных ставок по данным договорам, а также данные по диапазонам эффективных процентных ставок в целом по сегментам представлены ниже.

Диапазоны эффективных процентных ставок по договорам финансовой аренды, выраженных в белорусских рублях, составили:

По сегменту «физические лица» на 31 декабря 2019 года: от 25,22% до 250,58%, на 31 декабря 2018 года: от 25,26% до 152,24%. По сегменту «юридические лица» за исключением ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: от 22,17% до 358,09%, на 31 декабря 2018 года: от 21,50% до 194,17%. По контрагенту ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: 28,01%, на 31 декабря 2018 года: 28,01%.

Диапазоны эффективных процентных ставок по договорам финансовой аренды, выраженных в российских рублях, составили:

По сегменту «физические лица» на 31 декабря 2019 года: от 22,64% до 50,26%, на 31 декабря 2018 года: от 22,64% до 57,47%. По сегменту «юридические лица» за исключением ООО «Орэнж-Рент»

на 31 декабря 2019 года: от 22,38% до 55,96%, на 31 декабря 2018 года: от 28,60% до 50,97%. По контрагенту ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: договоры отсутствовали, на 31 декабря 2018 года: договоры отсутствовали.

Диапазоны эффективных процентных ставок по договорам финансовой аренды, выраженных в долларах США, составили:

По сегменту «физические лица» на 31 декабря 2019 года: от 14,99% до 86,19%, на 31 декабря 2018 года: от 14,99% до 327,61%. По сегменту «юридические лица» за исключением ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: от 13,71% до 182,72%, на 31 декабря 2018 года: от 13,71% до 472,01%. По контрагенту ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: от 18,41% до 20,49%, на 31 декабря 2018 года: от : от 18,41% до 30,36%.

Диапазоны эффективных процентных ставок по договорам финансовой аренды, выраженных в Евро, составили:

По сегменту «физические лица» на 31 декабря 2019 года: от 10,38% до 67,19%, на 31 декабря 2018 года: от 14,95% до 72,77%. По сегменту «юридические лица» за исключением ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: от 10,43% до 96,64%, на 31 декабря 2018 года: от 10,43% до 94,62%. По контрагенту ООО «Орэнж-Рент» на 31 декабря 2019 года: от 14,00% до 24,13%, на 31 декабря 2018 года: от 14,00% до 24,13%.

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания и сооружени я	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018	205	83	356	644
Накопленная амортизация	(25)	(42)	(142)	(209)
Балансовая стоимость на 1 января 2018	180	41	214	435
Поступления	-	114	179	293
Перевод в категорию инвестиционной недвижимости, стоимость	24	-	-	24
Передача в финансовую аренду, стоимость	-	-	(193)	(193)
Перевод обеспечения, изъятого за неплатежи в состав основных средств, стоимость	-	-	262	262
Выбытия, стоимость	(47)	(11)	(161)	(219)
Выбытия дочерних компаний, стоимость	(176)	(9)	-	(185)
Эффект от пересчета в валюту представления, стоимость	(6)	(11)	(38)	(55)
Амортизационные отчисления	(4)	(24)	(99)	(127)
Перевод в категорию инвестиционной недвижимости, накопленная амортизация	(4)	-	-	(4)
Передача в финансовую аренду, накопленная амортизация	-	-	52	52
Выбытия, накопленная амортизация	7	9	67	83
Выбытия дочерних компаний, накопленная амортизация	25	6	-	31
Эффект от пересчета в валюту представления, накопленная амортизация	1	4	11	16

Группа компаний «Активелизинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018	-	166	405	571
Накопленная амортизация	-	(47)	(111)	(158)

Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	-	119	294	413
--	----------	------------	------------	------------

<i>В тысячах долларов США</i>	Здания и сооружения	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
-------------------------------	----------------------------	-----------------------------	------------------------------	--------------

Первоначальная стоимость на 1 января 2019	-	166	405	571
Первоначальное признание в соответствии с МСФО 16	186	-	-	186
Накопленная амортизация	-	(47)	(111)	(158)

Балансовая стоимость на 1 января 2019 (скорректированная)	186	119	294	599
--	------------	------------	------------	------------

Поступления	-	70	8	78
Перевод из категории инвестиционной недвижимости, стоимость	-	-	-	-
Передача в финансовую аренду, стоимость	-	-	(68)	(68)
Перевод обеспечения, изъятого за неплатежи в состав основных средств, стоимость	-	-	158	158
Выбытия, стоимость	-	(8)	(243)	(251)
Выбытия дочерних компаний, стоимость	-	-	-	-
Эффект от пересчета в валюту представления, стоимость	5	4	12	21
Амортизационные отчисления	(100)	(39)	(67)	(206)
Перевод из категории инвестиционной недвижимости, накопленная амортизация	-	-	-	-
Передача в финансовую аренду, накопленная амортизация	-	-	30	30
Выбытия, накопленная амортизация	-	5	79	84
Выбытия дочерних компаний, накопленная амортизация	-	-	-	-
Эффект от пересчета в валюту представления, накопленная амортизация	1	(1)	(4)	(4)

Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019	191	232	272	695
Накопленная амортизация	(99)	(82)	(73)	(254)

Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	92	150	199	441
--	-----------	------------	------------	------------

В состав транспортных средств входят активы, находящиеся в операционной аренде (Группа выступает в качестве арендодателя), балансовая стоимость которых составляет 103 тысячи долларов США на 31 декабря 2019 г. (127 тысяч долларов США на 31 декабря 2018 г.).

В состав зданий и сооружений входят активы в форме прав пользования, находящиеся в операционной аренде (Группа выступает в качестве арендатора), балансовая стоимость которых составляет 92 тысячи долларов США на 31 декабря 2019 г.

На 31 декабря 2019 г. стоимость полностью амортизированных объектов основных средств, которые продолжают находиться в эксплуатации, составляет 15 тысяч долларов США. На 31 декабря 2018 г. стоимость полностью амортизированных объектов основных средств, которые продолжают находиться в эксплуатации, составляет 13 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. здания и транспортные средства не были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам.

По результатам тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. убыток не признавался.

8 Инвестиции в финансовую аренду

Общие суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду представлены ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Менее года	37 073	34 048
От 1 до 2 лет	22 231	20 773
От 2 до 3 лет	12 563	12 271
От 3 до 4 лет	6 017	5 990
От 4 до 5 лет	1 842	2 825
Свыше 5 лет	326	680
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению	80 052	76 587
Незаработанный финансовый доход	(21 217)	(21 076)
Накопленный оценочный резерв по причитающимся к получению минимальным арендным платежам, которые невозможно взыскать	(1 232)	(1 012)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	57 603	54 499

Валовые инвестиции в финансовую аренду, по состоянию на 31 декабря 2019 г. Включают 42 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 43 тыс. долл. США) негарантированной остаточной стоимости, начисляемой в пользу Группы.

Группа осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Сегмент 1 – представлен оказанием услуг финансовой аренды юридическим лицам;
- Сегмент 2 – представлен оказанием услуг финансовой аренды физическим лицам.

Распределение чистых инвестиций в финансовую аренду по сегментам представлено в таблице ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Оказание услуг финансовой аренды юридическим лицам	31 333	32 469
Оказание услуг финансовой аренды физическим лицам	26 270	22 030

Итого чистые инвестиции в финансовую аренду	57 603	54 499
---	--------	--------

Изменение оценочного резерва по чистым инвестициям в финансовую аренду приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Резерв под обесценение на 1 января	1 012	1 016
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под обесценение в течение года	193	90
Эффект от пересчета в валюту представления	27	(94)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 232	1 012

Ниже приводится анализ общей суммы чистых инвестиций в финансовую аренду, по кредитному качеству:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах долларов США</i>	Средне-взвешенный уровень убытков	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Оценочный резерв под обесценение в течение 12 месяцев	Оценочный резерв под обесценение в течение срока действия договора	Кредитно-обесцененные
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,31%	28 016	88	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	1,08%	2 225	24	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	3,36%	833	-	28	Нет
Просроченная на 61-90 дней	9,41%	170	-	16	Нет
Просроченная свыше 90 дней	69,34%	799	-	554	Да
Итого сегменту "юридические лица"	2,22%	32 043	112	598	
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,65%	24 521	160	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	5,07%	1 184	60	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	11,65%	472	-	55	Нет
Просроченная на 61-90 дней	21,82%	220	-	48	Нет
Просроченная свыше 90 дней	50,38%	395	-	199	Да
Итого сегменту "физические лица"	1,95%	26 792	220	302	
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,47%	52 537	248	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	2,46%	3 409	84	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	6,36%	1 305	-	83	Нет
Просроченная на 61-90 дней	16,41%	390	-	64	Нет
Просроченная свыше 90 дней	63,07%	1 194	-	753	Да
Итого по всем сегментам	2,09%	58 835	332	900	

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах долларов США</i>	Средне-взвешенный уровень убытков	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Оценочный резерв под обесценение в течение 12 месяцев	Оценочный резерв под обесценение в течение срока действия договора	Кредитно-обесцененные
-------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------	---	--	-----------------------

Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,50%	26 011	131	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	1,72%	5 566	96	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	3,11%	901	-	28	Нет
Просроченная на 61-90 дней	12,77%	47	-	6	Нет
Просроченная свыше 90 дней	71,09%	709	-	504	Да
Итого сегменту "юридические лица"	2,30%	33 234	227	538	
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,51%	20 630	105	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	4,11%	1 045	43	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	10,21%	431	-	44	Нет
Просроченная на 61-90 дней	21,54%	130	-	28	Нет
Просроченная свыше 90 дней	65,85%	41	-	27	Да
Итого сегменту "физические лица"	1,11%	22 277	148	99	
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,51%	46 641	236	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	2,10%	6 611	139	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	5,41%	1 332	-	72	Нет
Просроченная на 61-90 дней	19,21%	177	-	34	Нет
Просроченная свыше 90 дней	70,80%	750	-	531	Да
Итого по всем сегментам	1,82%	55 511	375	637	

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задержки будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, которые в индивидуальном и общем порядке определены как обесцененные.

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, фактически обеспечена арендованными активами (транспортными средствами и спецтехникой, оборудованием и недвижимостью), так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом.

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

Группа получила активы, расторгнув договоры о финансовой аренде с контрагентами, которые нарушили свои договорные обязательства, в основном, из-за просрочки арендных платежей. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оставшаяся балансовая сумма такого оборудования, перешедшего в собственность Группы, в размере 2 132 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 335 тыс. долл. США) представлена в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. чистые инвестиции по финансовой аренде общей стоимостью 38 930 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 45 573 тыс. долл. США) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по займам. См. Примечание 22.

9 Запасы

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Обеспечение, изъятое за неплатежи	2 132	335
Товары для перепродажи	266	407
Итого запасы	2 398	742

В 2019 году Группой было произведено списание стоимости части запасов до чистой возможной цены продажи. Соответствующие расходы были отражены по статье «Списание запасов до чистой стоимости реализации» в составе прочих операционных расходов, раскрытых в Примечании 20.

В 2018 году Группой было произведено восстановление части списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи, произведенного ранее. Соответствующие доходы были отражены по статье «Восстановление списания запасов до чистой стоимости реализации» в составе прочих доходов, раскрытых в Примечании 17.

10 Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Прочая финансовая дебиторская задолженность	592	598
Минус: резерв под обесценение	(325)	(332)
Итого финансовая прочая дебиторская задолженность	267	266
Предоплаты	1 011	1 057
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	2 016	3 150
Прочая дебиторская задолженность	1	2
Минус: резерв под обесценение	(49)	(78)
Итого прочая дебиторская задолженность	3 246	4 397

Информация о справедливой стоимости прочей финансовой дебиторской задолженности изложена в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа создала резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности. Изменение резерва отражается по строке «Изменение резервов под обесценение прочих активов» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам, списание безнадежных долгов отражается по строке «Списание безнадежных долгов» в составе прочих операционных расходов.

11 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Остатки на банковских счетах до востребования	32	190
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	45	449
Денежные средства в пути	21	74
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	98	713

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев
<i>Непросроченные и необесцененные - рейтинг В</i>	32	45	190	449
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	32	45	190	449

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа была подвержена концентрации кредитного риска в отношении денежных средств и их эквивалентов, так как остатки на банковских счетах до востребования и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев находились в одном банке: ОАО «Белгазпромбанк».

Информация о справедливой стоимости денежных средств и эквивалентов денежных средств изложена в Примечании 25.

12 Кредиты и займы

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные кредиты и займы	48 753	28 170
Краткосрочные кредиты и займы	7 253	26 796
Итого долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	56 006	54 966

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиты, полученные от банков	56 006	54 888
Займы, полученные от нефинансовых учреждений	-	-
Банковские аккредитивы	-	-
Банковские овердрафты	-	78
Итого кредиты и займы	56 006	54 966

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиты и займы, выраженные в:		
- белорусских рублях	16 042	11 608
- российских рублях	3 084	11 694
- долларах США	25 690	18 586
- евро	11 190	13 078
Итого кредиты и займы	56 006	54 966

Изменения балансовой стоимости кредитов и займов представлены ниже:

<i>В тысячах долларов США</i>	Банковские овердрафты	Банковские кредиты	Итого кредиты и займы
Основной долг на 1 января 2018	23	28 695	28 718
Начисленные проценты на 1 января 2018	-	203	203
Балансовая стоимость на 1 января 2018	23	28 898	28 921
Поступления	324	55 007	55 331
Начисленные проценты	-	3 730	3 730
Выплаты основного долга	(264)	(26 955)	(27 219)
Выплаты процентов	-	(3 549)	(3 549)
Курсовые разницы	-	1 985	1 985
Эффект от пересчета в валюту представления	(5)	(4 228)	(4 233)
Основной долг на 31 декабря 2018	78	54 518	54 596
Начисленные проценты на 31 декабря 2018	-	370	370
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	78	54 888	54 966

<i>В тысячах долларов США</i>	Банковские овердрафты	Банковские кредиты	Итого кредиты и займы
Основной долг на 1 января 2019	78	54 518	54 596
Начисленные проценты на 1 января 2019	-	370	370
Балансовая стоимость на 1 января 2019	78	54 888	54 966
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Поступления	1 498	33 464	34 962
Выплаты основного долга	(1 579)	(33 454)	(35 033)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(81)	10	(71)
Прочие изменения			
Начисленные проценты	-	5 494	5 494
Выплаты процентов	-	(5 439)	(5 439)
Курсовые разницы	-	(415)	(415)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	-	(360)	(360)
Эффект от пересчета в валюту представления	3	1 468	1 471
Основной долг на 31 декабря 2019	-	55 592	55 592
Начисленные проценты на 31 декабря 2019	-	414	414
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	-	56 006	56 006

Кредиты, полученные от банков и банковские овердрафты. Группа привлекает кредиты для целей финансирования договоров финансовой аренды, а также пополнения автопарка. Процентные ставки по таким кредитам зависят от срока погашения и валюты. На 31 декабря 2019 г. банковские кредиты были привлечены у ОАО «Белгазпромбанк», ОАО «Паритетбанк» и ОАО «Банк БелВЭБ», на 31 декабря 2018 года банковские кредиты были привлечены у ОАО «Белгазпромбанк» и ОАО «Паритетбанк».

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. процентные ставки по кредитам и банковским овердрафтам, привлеченным в белорусских рублях и российских рублях, привязаны к ставке рефинансирования посредством механизма «ставка рефинансирования плюс маржа» либо являются фиксированными. Ставка рефинансирования – это ставка, устанавливаемая Национальным Банком Республики Беларусь, которая часто используется банками как база для процентных ставок по кредитам в белорусских рублях. Ставка рефинансирования составила 9 % на 31 декабря 2019 г. и 10 % на 31 декабря 2018 г. Маржа к ставке рефинансирования составила от 2 % до 4 % на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: от 1,5 % до 2 %). Фиксированные процентные ставки по кредитам, привлеченным в белорусских рублях и российских рублях на 31 декабря 2019 г. составили от 11 % до 12 % (31 декабря 2018 г.: от 11 % до 13 %).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. процентные ставки по кредитам, привлеченным в долларах США и Евро, привязаны к ставке LIBOR посредством механизма «US Dollar LIBOR 3m/Euro LIBOR 3m плюс маржа» либо являются фиксированными. Процентная ставка US Dollar LIBOR 3m/Euro LIBOR 3m – это средняя процентная ставка, по которой лондонские банки готовы предоставить денежные средства друг другу в долларах США или евро соответственно со сроком погашения до трех месяцев. Ставка LIBOR 3m EUR составляла -0,41 % на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: -0,36 %); ставка LIBOR 3m USD составляла 1,91 % на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 2,40 %). Маржа к ставкам LIBOR на 31 декабря 2019 г. составила от 5,99 % до 8,41 % (31 декабря 2018 г.: от 6,17 % до 8,00 %). Фиксированные процентные ставки по кредитам, привлеченным в долларах США и Евро на 31 декабря 2019 г. составили 7,5 % (31 декабря 2017 г.: 8,5 %).

Информация о залогах, обеспечивающих кредиты и займы, представлена в Примечании 22.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах долларов США	Код выпуска	Дата размещения	Срок погашения	Процентная ставка, 31 декабря 2019	Процентная ставка, 31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Облигации	BY14012B9977	Февраль 2018 года	Февраль 2021 года	7,00%	-	759	759
Облигации	BY52642C2540	Ноябрь 2018 года	Ноябрь 2021 года	6,50%	-	808	145
Итого долговых ценных бумаг выпущено						1 567	904

Выпущенные долговые ценные в разбивке по сроку погашения представлены ниже:

В тысячах долларов США	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	520	811
Краткосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	1 047	93
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1 567	904

Выпущенные долговые ценные бумаги Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах долларов США	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Выпущенные долговые ценные бумаги, выраженные в:		
- белорусских рублях	-	-
- российских рублях	-	-
- долларах США	1 567	904
- евро	-	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1 567	904

Изменения балансовой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлены ниже:

В тысячах долларов США	Облигации	Итого выпущенные долговые ценные бумаги
Основной долг на 1 января 2018	-	-
Начисленные проценты на 1 января 2018	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2018	-	-
Поступления	880	880
Начисленные проценты	50	50
Выплаты процентов	(39)	(39)
Доход от реализации долговых ценных бумаг	(4)	(4)
Курсовые разницы	71	71
Эффект от пересчета в валюту представления	(54)	(54)
Основной долг на 31 декабря 2018	894	894
Начисленные проценты на 31 декабря 2018	10	10

Балансовая стоимость на 31 декабря 2018		
	904	904
<i>В тысячах долларов США</i>		
	Облигации	Итого выпущенные долговые ценные бумаги
Основной долг на 1 января 2019	894	894
Начисленные проценты на 1 января 2019	10	10
Балансовая стоимость на 1 января 2019	904	904
Поступления	678	678
Начисленные проценты	100	100
Выплаты основного долга	(10)	(10)
Выплаты процентов	(93)	(93)
Доход от реализации долговых ценных бумаг	(8)	(8)
Курсовые разницы	(25)	(25)
Эффект от пересчета в валюту представления	21	21
Основной долг на 31 декабря 2019	1 550	1 550
Начисленные проценты на 31 декабря 2019	17	17
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019	1 567	1 567

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах долларов США</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая кредиторская задолженность	388	413
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	388	413
Задолженность по налогам, за исключением налога на прибыль	117	9
Авансы полученные	6	5
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	566	553
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	150	137
Задолженность перед участниками	-	463
Прочая кредиторская задолженность	44	10
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 271	1 590

15 Финансовые доходы

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Процентный доход от финансовой аренды	10 948	8 156
<i>Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки;</i>		

- процентный доход от денежных средств и эквивалентов денежных средств	15	31
- процентный доход от займов выданных	8	
- прочие финансовые доходы	8	4
Итого финансовые доходы	10 979	8 191

16 Финансовые расходы

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Процентные расходы по банковским кредитам	5 494	3 730
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	100	50
Процентные расходы по финансовой аренде	12	-
Прочие финансовые расходы	-	3
Итого финансовые расходы	5 606	3 783

17 Прочие доходы

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Доходы по страховым случаям	339	135
Доходы от пени, неустоек, штрафов	210	75
Доходы от операционной аренды	46	107
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	28	24
Курсовые разницы	-	552
Прибыли за вычетом убытков от выбытия запасов и изъятых в качестве обеспечения активов	-	353
Восстановление списания запасов до чистой стоимости реализации	-	16
Прочие доходы	18	28
Итого прочие доходы	641	1 290

18 Расходы на персонал

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Расходы по заработной плате	1 296	1 182
Взносы в фонд социальной защиты населения	398	349
Командировочные расходы сотрудников	13	10
Расходы по обязательному страхованию работников	8	11
Изменение резерва по неиспользованным отпускам	3	(6)
Итого расходы на персонал	1 718	1 546

19 Услуги

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Расходы на консультационные услуги	199	188
Расходы на маркетинг и рекламу	146	170
Банковские комиссии	120	86
Расходы по аренде	60	164
Расходы на содержание и ремонт	57	84
Коммунальные платежи	38	19
Коммуникационные расходы	24	22
Расходы на ИТ услуги	3	23
Прочие услуги	64	66
Итого услуги	711	822

20 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Убытки за вычетом прибылей от выбытия запасов и изъятых в качестве обеспечения активов	247	-
Списание запасов до чистой стоимости реализации	203	-
Списание безнадежных долгов	144	126
Курсовые разницы	122	-
Пени, штрафы, расходы по искам	84	53

Потребление малоценных и быстро изнашиваемых предметов	56	73
Расходы по прочим налогам	31	33
Амортизация нематериальных активов	20	13
Прочие расходы	45	77
Прочие операционные расходы	952	375

21 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов/(дохода) по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Текущий налог на прибыль	206	738
Отложенный налог	304	(439)
Расходы по налогу на прибыль за год	510	299

(б) Сверка расходов по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 18%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах долларов США</i>	2019	2018
Изменение чистых активов, относящихся к участникам	2 148	1 044
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 18 %:	387	188
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	105	82
Реклассификация распределения прибыли в расходы	17	159
Результат от выбытия дочерних компаний	-	88
Прочие неучитываемые доходы	1	(218)
Расходы по налогу на прибыль за год	510	299

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Беларусь приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет

отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017	Отнесено на прибыли и убытки	Выбытие дочерних компаний	Эффект пересчета в валюту представ- ления	31 декабря 2018
<i>В тысячах долларов США</i>					
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц					
Инвестиции в финансовую аренду и прочая дебиторская задолженность	256	415	-	(47)	624
Кредиторская задолженность	3	7	-	(1)	9
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Основные средства	(4)	12	(19)	-	(11)
Запасы	24	(1)	-	(1)	22
Инвестиции	(6)	6	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	273	439	(19)	(49)	644
Признанный отложенный налоговый актив	273	439	(19)	(49)	644
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	273	439	(19)	(49)	644

	31 декабря 2018	Отнесено на прибыли и убытки	Выбытие дочерних компаний	Эффект пересчета в валюту представ- ления	31 декабря 2019
<i>В тысячах долларов США</i>					
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц					
Инвестиции в финансовую аренду и прочая дебиторская задолженность	624	(336)	-	19	307
Кредиторская задолженность	9	1	-	-	10
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Основные средства	(11)	(2)	-	-	(13)
Запасы	22	33	-	-	55
Чистые отложенные налоговые активы	644	(304)	-	19	359
Признанный отложенный налоговый актив	644	(304)	-	19	359
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы	644	(304)	-	19	359

Отложенный налоговый актив был признан руководством по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., так как руководство ожидает, что сможет заработать достаточно прибыли в течение нескольких следующих отчетных периодов, чтобы отложенный налоговый актив в сумме

359 тысяч долларов США на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 644 тысячи долларов США) мог быть восстановлен.

22 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее в Республике Беларусь, направлено на предотвращение размывания налоговой базы. Специфика текущего законодательства в области трансфертного ценообразования в Беларуси состоит в том, что источники информации для анализа рыночных цен очень ограничены. Отсутствует также обширная судебная практика, что создает дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства налоговыми органами в определенных случаях.

В соответствии с изменением Налогового кодекса Республики Беларусь, в 2019 году произошли существенные изменения в законодательстве о трансфертном ценообразовании, сближившие их с принципами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Правила трансфертного ценообразования применяются к внешнеэкономическим сделкам и сделкам на внутреннем рынке между взаимозависимыми лицами, а также к внешнеэкономическим сделкам между независимыми сторонами в определенных случаях, установленных Налоговым кодексом Республики Беларусь.

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

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

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Беларусь окажутся выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого белорусского налогового законодательства, официальных разъяснений и решений налоговых органов, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не

менее, трактовка этих положений налоговыми органами может быть иной, и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа не имела существенных договорных обязательств капитального характера в отношении основных средств и инвестиционной недвижимости.

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовали подобные обязательства. На 31 декабря 2018 г. Группа выступала поручителем по обязательствам ООО «Орэнж-Рент» (связанная сторона) на сумму 220 тысячи долларов США.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость активов, переданных в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам, является следующей:

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	38 930	56 006	45 573	54 888
Итого		38 930	56 006	45 573	54 888

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовали нарушения условий, предусмотренные кредитными договорами, которые позволяют банку требовать досрочного погашения кредитов. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствовали нарушения условий, предусмотренные кредитными договорами, которые позволяют банку требовать досрочного погашения кредитов за исключением кредитных договоров, заключенных между ОАО «Белгазпромбанк» и ООО «Актив-Рент».

Нарушение вышеуказанных финансовых требований (ковенантов) дает банку право требования досрочного погашения кредитов. Соответственно, остаток задолженности ООО «Актив-Рент» перед ОАО «Белгазпромбанк» в сумме 18 952 тысяч долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлен в настоящей консолидированной финансовой отчетности как краткосрочные обязательства. Данное обстоятельство не привело к образованию существенного разрыва ликвидности для Группы.

В примечании, раскрывающем риск ликвидности, обязательства по данным банковским заемным средствам представлены как задолженность до востребования в группе со сроком погашения «до 3 месяцев».

23 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате передачи Группой активов по договорам финансовой аренды на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении, включает следующее:

В тысячах долларов США	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	57 603	54 499
Займы выданные		169	8
Срочные депозиты		170	-
Прочая дебиторская задолженность	10	267	266
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	98	713
Итого максимальный кредитный риск		58 307	55 486

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде минимизируется посредством того, что объекты лизинга являются залогом по таким договорам. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. В случае дефолта предмет лизинга будет изъят и реализован. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 8. Информация о кредитном качестве финансовых активов также раскрыта в Примечаниях 10 и 11. Займы выданные представлены кредитами физическим лицам, резерв в отношении актива не создавался. Срочные депозиты на 31 декабря 2019 г. размещены в одном банке с рейтингом «В» согласно Fitch.

Концентрация кредитного риска. На 31 декабря 2018 г. денежные средства до востребования и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в одном банке (Примечание 11), что вызывает концентрацию кредитного риска Группы. Группа не подвержена концентрации кредитного риска в отношении других финансовых активов.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. Группа подвержена валютному риску по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, дебиторской задолженности по финансовой аренде, прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, закупкам, займам и выпущенным долговым ценным бумагам, которые выражены в валюте, отличной от соответствующих функциональных валют компаний Группы.

Компании Группы подвержены валютному риску в отношении остатков, выраженных в евро, долларах США и российских рублях, поскольку их функциональной валютой является белорусский рубль. Руководство не имеет официальной политики по определению количества финансовых инструментов Группы, выраженных в иностранной валюте. Тем не менее, руководство использует свое суждение, чтобы сбалансировать открытые позиции иностранной валюты, чтобы

удовлетворить текущие потребности Группы и в то же время свести к минимуму риски, связанные с неблагоприятными изменениями иностранных валют.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах долларов США	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Белорусские рубли	16 259	(16 417)	(158)	17 315	(11 974)	5 341
Российские рубли	1 947	(3 084)	(1 137)	432	(11 694)	(11 262)
Доллары США	25 696	(27 360)	(1 664)	25 005	(19 527)	5 478
Евро	14 405	(11 193)	3 212	12 734	(13 088)	(354)
Итого	58 307	(58 054)	253	55 486	(56 283)	(797)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса белорусского рубля, евро и российского рубля к доллару США:

В тысячах долларов США	31 декабря 2019	
	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам	
Ослабление российского рубля на 5%		47
Укрепление российского рубля на 10%		(93)
Ослабление доллара США на 5%		68
Укрепление доллара США на 20%		(272)
Ослабление евро на 5%		(132)
Укрепление евро на 20%		526
	31 декабря 2018	
В тысячах долларов США	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам	
Ослабление российского рубля на 5%		462
Укрепление российского рубля на 10%		(923)
Ослабление доллара США на 5%		(225)
Укрепление доллара США на 10%		449
Ослабление евро на 5%		15
Укрепление евро на 10%		(29)

Уровни чувствительности, которые используются внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы, 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. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными, а также не включены различия, возникающие в связи с пересчетом в валюту представления.

Процентный риск. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблицах ниже приведен

общий анализ процентного риска Группы, также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по контрактным процентным ставкам.

Информация по инструментам, деноминированным в национальной валюте (белорусский рубль):

<i>В тысячах долларов США</i>	Инструменты с фиксированными процентными ставками	Инструменты с плавающими процентными ставками
31 декабря 2019 г.		
Итого финансовые активы	3	15 794
Итого финансовые обязательства	(2 488)	(13 555)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 г.	(2 485)	2 239
31 декабря 2018 г.		
Итого финансовые активы	-	16 799
Итого финансовые обязательства	(5 655)	(5 953)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 г.	(5 655)	10 846

Информация по инструментам, деноминированным в иностранной валюте (доллар США, евро, российский рубль):

<i>В тысячах долларов США</i>	Инструменты с фиксированными процентными ставками	Инструменты с плавающими процентными ставками
31 декабря 2019 г.		
Итого финансовые активы	170	41 850
Итого финансовые обязательства	(7 763)	(33 862)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 г.	(7 593)	7 988
31 декабря 2018 г.		
Итого финансовые активы	-	38 150
Итого финансовые обязательства	(16 406)	(27 856)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 г.	(16 406)	10 294

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок ограничивается риском по полученным заемным средствам банков. Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску процентной ставки потока денежных средств. Заемные средства с фиксированными процентными ставками подвергают Группу риску справедливой стоимости.

Чувствительностью консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочих изменениях чистых активов, относящихся к участникам является влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный расход в течение одного года по кредитам, полученным от банков, с плавающей процентной ставкой.

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. чувствительность к возможным изменениям процентной ставки:

<i>В тысячах долларов США</i>	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам на 31 декабря 2019	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам на 31 декабря 2018
Увеличение на 500 базисных пунктов для: Процентной ставки для белорусского рубля	92	445
Уменьшение на 500 базисных пунктов для: Процентной ставки для белорусского рубля	(92)	(445)
Увеличение на 200 базисных пунктов для: Процентной ставки для иностранных валют	133	169
Уменьшение на 200 базисных пунктов для: Процентной ставки для иностранной валюты	(133)	(169)
100 базисных пунктов = 1%		

Компания имеет право инициировать внесение изменений в графики платежей по финансовой аренде в связи с изменением ситуации на кредитном рынке и процентных ставок по привлекаемым заемным средствам. Также, по кредитным договорам с фиксированной процентной ставкой банк вправе в одностороннем порядке изменить процентную ставку без сообщения причин. Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. при включении в расчет всех финансовых инструментов, потенциально подверженных процентному риску, представлен в таблице:

<i>В тысячах долларов США</i>	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам на 31 декабря 2019	Эффект на изменение чистых активов, относящихся к участникам на 31 декабря 2018
Увеличение на 500 базисных пунктов для: Процентной ставки для белорусского рубля	(10)	213
Уменьшение на 500 базисных пунктов для: Процентной ставки для белорусского рубля	10	(213)
Увеличение на 200 базисных пунктов для: Процентной ставки для иностранных валют	8	(100)
Уменьшение на 200 базисных пунктов для: Процентной ставки для иностранной валюты	(8)	100
100 базисных пунктов = 1%		

Руководство не имеет официальной политики по управлению риском процентной ставки. Тем не менее, руководство использует свое суждение, чтобы сбалансировать процентные ставки по привлеченным кредитам и процентные ставки, подразумеваемые в договорах финансовой аренды, чтобы удовлетворить текущие потребности Группы и в то же время свести к минимуму риски, связанные с неблагоприятными изменениями иностранных валют.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении требований, связанных с финансовыми обязательствами. Группа

подвержена риску ликвидности преимущественно из-за различных сроков погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде и сроков выплат по кредитам и займам.

Руководство Группы стремится поддерживать оптимальный уровень финансирования посредством кредитов и займов. Привлеченные средства направляются на финансирование договоров финансовой аренды. Руководство стремится оптимизировать графики поступления денежных средств от финансовой аренды и графики выплат по кредитам.

Приведенные далее таблицы показывают распределение финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблицах с анализом по срокам до погашения, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, суммы в таблицах определяются исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах долларов США</i>					
Обязательства					
Кредиты и займы	2 606	9 805	51 691	6 200	70 302
Выпущенные долговые ценные бумаги	785	319	563	-	1 667
Торговая и прочая кредиторская задолженность	481	-	-	-	481
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	3 872	10 124	52 254	6 200	72 450

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах долларов США</i>					
Обязательства					
Кредиты и займы	24 327	5 757	32 174	1 018	63 276
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	807	111	-	935
Торговая и прочая кредиторская задолженность	413	-	-	-	413
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	24 757	6 564	32 285	1 018	64 624

24 Управление капиталом

Группа рассматривает чистые активы, относящиеся к участникам, раскрытые в консолидированном отчете о финансовом положении, в качестве капитала для управления.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму распределения, выплачиваемого участникам, вернуть капитал участникам или продать активы для снижения задолженности. Сумма чистых активов, относящихся к участникам, которыми Группа управляла на 31 декабря 2019 г. составила 5 492 тысячи долларов США (31 декабря 2018: 3 763 тысячи долларов США).

В течение 2019 г. и в 2018 г. Группа соблюдала требования к уровню капитала, предъявленные в соглашениях с кредиторами, за исключением несоблюдения ковенантов по кредитным договорам, заключенных между ОАО «Белгазпромбанк» и ООО «Актив-Рент» в 2018 г., указанного в Примечании 22.

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 6,5 % до 13 % годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, представлена в таблице ниже:

В тысячах долларов США	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в финансовую аренду	57 603	57 603	54 499	54 499

Прочая дебиторская задолженность	267	267	266	266
Срочные депозиты	170	170	-	-
Денежные средства эквиваленты денежных средств	98	98	713	713
Займы выданные	169	169	8	8
Итого финансовые активы	58 307	58 307	55 486	55 486
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	56 006	56 843	54 966	55 440
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 567	1 567	904	904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	481	481	413	413
Итого финансовые обязательства	58 054	58 891	56 283	56 757

Все вышеперечисленные финансовые активы и обязательства, относятся к Уровню 3 в иерархии источников справедливой стоимости. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года переходов между группами не было.

26 События после отчетной даты

Распределение прибыли. 30 марта 2020 г. Группа объявила распределение прибыли по итогам деятельности за 2019 год в сумме 1 800 000 белорусских рублей, что составляет 856 тысяч долларов США по курсу BYN/USD на 31 декабря 2019 г.

Экономическая и деловая среда. Официальный обменный курс евро и доллара США по состоянию на 31 мая 2020 г. составлял 2,6772 белорусских рублей и 2,4100 белорусских рублей, соответственно. В марте 2020 г. годовой прирост потребительских цен ускорился и составил 4,9 процента к соответствующему месяцу предыдущего года, в апреле 2020 г. годовой прирост потребительских цен ускорился и составил 5,4 процента к соответствующему месяцу предыдущего года. Относительно февраля 2020 г. потребительские цены в марте 2020 г. выросли на 0,85 процента. Произошло снижение ставки рефинансирования: 8 процентов на 20 мая 2020 г. по сравнению с 9,0 процента на 31 декабря 2019 г.

Первые месяцы 2020 года ознаменовались значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавирусной инфекции. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и индексов фондового рынка, а также к обесцениванию российского и белорусского рублей. Основным видом деятельности Группы является финансовый и операционный лизинг автомобилей, т.е. в секторе, который был затронут вспышкой COVID-19.

В целом, начало 2020 года продолжило тренд по снижению объема продаж, наметившийся еще в 2019 году. Это объясняется сдерживанием роста рынка лизингового финансирования проникновением привлекательного банковского финансирования в автомобильный сегмент с рассрочками, льготными кредитами и 10-летними сроками финансирования, что подтверждается тем фактом, что доля рынка, занимаемого компанией, по портфелю в сегменте потребительского лизинга сократилась с 16,81% в 2018 году до 13,50% в 2019 году при сохранении лидирующих позиций в автолизинге.

За 1 квартал 2020 года лизинговый портфель сократился на 6,3 млн долларов США. (-10,76% к 31.12.19). Негативное влияние на объем портфеля оказало падение курса BYN/USD, сократив его в первом квартале 2020 на 3,2 млн. долларов США (51%) от общего изменения в 6,3 млн. долларов США, из которых негативный эффект в 2,3 млн. долларов США пришелся только на март 2020 г. Это напрямую связано со структурой лизингового портфеля с долей BYN в 25%. Остальные 49% общего сокращения размера портфеля связаны с превышением выбытия за счет прекращения договоров лизинга по разным причинам в первом квартале 2020 над приростом за счет новых договоров. В

основном выбытие договоров лизинга было связано с досрочными выкупами предметов лизинга, связанными с желанием избавиться от сбережений в рублях при падении курса рубля по отношению к СКВ в феврале-марте 2020 года.

Однако, несмотря на снижение объема продаж, фактическая выручка и прочие финансовые показатели Группы за первый квартал 2020 года находятся в пределах плана, установленного руководством в 2019 году.

Тем не менее, Группа обладает механизмом по предотвращению убытков в краткосрочной перспективе в связи с расторжениями договоров лизинга: наличие задатка и ускоренное погашение контрактной стоимости позволяют эффективно реализовать активы после расторжения договоров лизинга. Однако при увеличении количества расторжений договоров лизинга в средне и долгосрочной перспективе возникает риск уменьшения процентных доходов.

Чистая балансовая позиция Группы по валютным финансовым инструментам является относительно сбалансированной. В 2020 году Группа приняла решение о переводе части банковских кредитов, выраженных в долларах США в банковские кредиты, выраженные в белорусских рублях. Данное решение позволило Группе получить существенную прибыль из-за курсовых разниц за первый квартал 2020 года.

За первый квартал 2020 года Группа получила финансирование в объеме 4 558 тыс. долларов США в форме банковских кредитов, в апреле 2020 года дополнительно было привлечено финансирование в объеме 2 634 тыс. долларов США. До даты выпуска финансовой отчетности Группа не испытывала проблем с ликвидностью. Помимо этого, сроки погашения кредитов наступают значительно позже, чем предполагаемые сроки получения платежей по чистым инвестициям в финансовый лизинг.

Руководство не может исключить возможность того, что меры, которые могут быть приняты Правительством в будущем, или последующее негативное влияние таких мер на экономическую среду, окажут негативное влияние на Группу в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Группа также рассматривает негативные сценарии развития и готова соответствующим образом адаптировать свои операционные планы, в частности, руководство Группы рассматривает возможность выхода на новые сегменты рынка, такие как автомобили низкой ценовой категории, а также потребительские товары, кроме того, Группа планирует развивать новое сервисное направление Active Assistance. Руководство продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на смягчение последствий таких событий и обстоятельств по мере их возникновения. Руководство уверено в возможности Группы продолжать деятельность непрерывно как минимум в течение следующих 12 месяцев.