

**Открытое акционерное общество
«Агролизинг»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019**

Содержание

Заявление об ответственности Руководства в отношении финансовой отчетности	3
Заключение независимых аудиторов	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях капитала	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	13

Заявление об ответственности Руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Открытого акционерного общества «Агролизинг» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности Компании. Финансовая отчетность на страницах с 8 по 39 достоверно отражает данные о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результатах ее деятельности, совокупных доходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

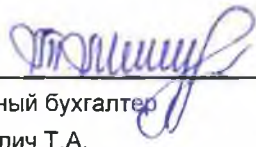
Руководство Компании подтверждает последовательное применение соответствующей учетной политики. В процессе подготовки финансовой отчетности применялись осмотрительные и справедливые суждения и оценки. Руководство Компании также подтверждает, что финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности Компании.

Руководство Компании несет ответственность за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании, обеспечение надлежащего ведения бухгалтерского учета, сохранность активов Компании, а также предотвращение и выявление случаев недобросовестных действий и ошибок.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019, была утверждена руководством Открытого акционерного общества «Агролизинг» 30 июня 2020 года.



Директор
Янчук Д.С.



Главный бухгалтер
Микулич Т.А.

30 июня 2020 года



Grant Thornton

An instinct for growth™

30.06.2020 № 124/20-3

от _____

Аktionерам и руководству
ОАО «Агролизинг»

ООО «Грант Торнтон»

пр. Победителей, 103,
оф. 507, 220020, г. Минск,
Республика Беларусь
УНП 100024856,
ОКПО 37384691
IBAN BY89ALFA30122723880010270000 BYN
БИК - ALFABY2X
ЗАО «Альфа-Банк»,
Адрес банка: ул. Сурганова,
43-47, 220013, г. Минск

T +375 17 308 70 81 (82)

e-mail: info@by.gt.com

www.grantthornton.by

Заключение независимых аудиторов

Аудиторское мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Агролизинг» (свидетельство о государственной регистрации от 20.07.2006, УНП 190738158, юридический адрес: 220005, г. Минск, ул. Красная, 13-31) (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о 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 финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Открытого акционерного общества «Агролизинг» по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и изменение его финансового положения, в том числе движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения аудиторского мнения

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года «Об аудиторской деятельности», национальных правил аудиторской деятельности (НПАД) и Международных стандартов аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими требованиями описаны далее в разделе «Обязанности аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Беларусь, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Республике Беларусь, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ООО «Грант Торнтон»

ООО «Грант Торнтон» входит в международную сеть Грант Торнтон Интернешнл Лтд (GTIL) фирмы-члены которой не являются международным партнерством. Компания GTIL и каждая ее фирма-член являются отдельными юридическими лицами. Услуги фирм-членов компании предоставляются независимо друг от друга. Компания GTIL и ее фирмы-члены не являются агентами, не несут риски и ответственность за действия или бездействия друг друга.

grantthornton.by

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для проводимого аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего аудиторского мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита – ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

В связи со значимостью резерва под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по чистым инвестициям в лизинг, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении ОКУ в соответствии с стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

- расчет резерва по контрагентам на индивидуальной основе;
- расчет исторического средневзвешенного уровня убытка, для контрагентов не являющихся индивидуально значимыми.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Компании в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9.

В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее:

- оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ОКУ по лизинговому портфелю;
- оценка суждений руководства в отношении упрощенного подхода по резервированию;

Наши аудиторские процедуры включали оценку методологии расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанной в соответствии с МСФО 9 для оценки резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Мы оценили последовательность применения критериев, выбранных руководством.

В отношении выбранных нами существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы проанализировали допущения в отношении будущих денежных потоков, включая стоимость объектов лизинга и вероятность реализации возможных сценариев.

Обязанности аудируемого лица по подготовке финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и организацию системы внутреннего контроля аудируемого лица, необходимой для подготовки отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно и уместности применения принципа непрерывности деятельности, а также за надлежащее раскрытие в отчетности, в соответствующих случаях, сведений, относящихся к непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, наделенные руководящими полномочиями, несут ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отчетность аудируемого лица не содержит существенных искажений вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий, и в составлении аудиторского заключения, включающего выраженное в установленной форме аудиторское мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с требованиями МСА и НПАД, позволяет выявить все имеющиеся существенные искажения. Искажения могут возникать в результате ошибок и (или) недобросовестных действий и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей отчетности, принимаемые на ее основе.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с требованиями МСА и НПАД, аудиторская организация применяет профессиональное суждение и сохраняет профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отчетности вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий; разрабатываем и выполняем аудиторские процедуры в соответствии с оцененными рисками; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения аудиторского мнения. Риск необнаружения существенных искажений отчетности в результате недобросовестных действий выше риска необнаружения искажений в результате ошибок, так как недобросовестные действия, как правило, подразумевают наличие специально разработанных мер, направленных на их сокрытие;
- получаем понимание системы внутреннего контроля аудируемого лица, имеющей значение для аудита, с целью планирования аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам аудита, но не с целью выражения аудиторского мнения относительно эффективности функционирования этой системы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой аудируемым лицом учетной политики, а также обоснованности учетных оценок и соответствующего раскрытия информации в отчетности;
- оцениваем правильность применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств делаем вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать свою деятельность непрерывно. Если мы приходим к выводу о наличии такой существенной неопределенности, мы должны

привлечь внимание в аудиторском заключении к соответствующему раскрытию данной информации в отчетности. В случае, если такое раскрытие информации отсутствует или является ненадлежащим, нам следует модифицировать аудиторское мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты подписания аудиторского заключения, однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать свою деятельность непрерывно;

- оцениваем общее представление отчетности, ее структуру и содержание, включая раскрытие информации, а также того, обеспечивает ли отчетность достоверное представление о лежащих в ее основе операциях и событиях.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, наделенными руководящими полномочиями, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированных объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах, возникших в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы предоставляем лицам, наделенным руководящими полномочиями, заявление о том, что нами были выполнены все требования в отношении соблюдения принципа независимости и до сведения этих лиц была доведена информация обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать угрозами нарушения принципа независимости, и, если необходимо, обо всех предпринятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, доведенных до сведения лиц, наделенных руководящими полномочиями, мы выбираем ключевые вопросы аудита и раскрываем эти вопросы в аудиторском заключении (кроме тех случаев, когда раскрытие информации об этих вопросах запрещено законодательством или когда мы обоснованно приходим к выводу о том, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу от ее раскрытия).

Валентина Силина
Директор
ООО «Грант Торнтон»



Дмитрий Лапко
Руководитель аудиторской группы,
аудитор

Информация об аудиторской организации:

ООО «Грант Торнтон»;

Адрес: пр. Победителей, 103, административное помещение 507,
220020, г. Минск, Республика Беларусь;

Зарегистрировано решением Минского горисполкома от 12 июля 2013 года,
УНП 100024856.

г. Минск, Беларусь
30 июня 2020 года

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

	Прим.	2019 год	2018 год
Процентные доходы	5	15 103	14 726
Процентные расходы	5	(6 584)	(7 392)
Чистые процентные доходы		8 519	7 334
Административные расходы	7	(4 103)	(3 755)
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	11	(553)	(146)
Курсовые разницы		(1 311)	3 659
Чистые прочие доходы/(расходы)	6	1 268	(177)
Прибыль до налогообложения		3 820	6 915
Расходы по налогу на прибыль	8	(682)	(682)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		3 138	6 233
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		3 138	6 233

Примечания на стр. 13 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор
Янчук Д.С.



Главный бухгалтер
Микулич Т.А.

Минск, 30 июня 2020 года

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	523	220
Срочные средства в банках	10	27 149	28 095
Чистые инвестиции в лизинг	11	113 648	126 450
Инвестиции в ценные бумаги	12	-	6 926
Прочие долевыe инвестиции		60	60
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	13	771	2 536
Отложенный налоговый актив	8	985	1 618
Текущий налоговый актив		77	-
НДС к возмещению		7 625	12 250
Основные средства и нематериальные активы	14	4 566	2 535
Прочая дебиторская задолженность		2 596	2 136
Авансы выданные		4 815	691
Прочие активы		63	183
ИТОГО АКТИВЫ		162 878	183 700
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных организаций	15	87 095	114 643
Выпущенные долговые ценные бумаги		14 757	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	30	7 210
Авансы полученные		2 243	510
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	5 440
Прочие обязательства		37	19
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		104 162	127 822
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	28 577	28 577
Накопленная прибыль		30 139	27 301
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		58 716	55 878
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		162 878	183 700

Примечания на стр. 13 – 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор
 Янчук Д.С.

Главный бухгалтер
 Микулич Т.А.

Минск, 30 июня 2020 года

Отчет об изменениях капитала

	Прим.	Уставный капитал	Накопленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	17	15 977	33 818	49 795
Чистая прибыль		-	6 233	6 233
Выплаченные дивиденды		-	(150)	(150)
Вклад в уставный капитал за счет перераспределения финансового результата	17	12 600	(12 600)	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	17	28 577	27 301	55 878
Чистая прибыль		-	3 138	3 138
Выплаченные дивиденды		-	(300)	(300)
Остаток на 31 декабря 2019 года	17	28 577	30 139	58 716

Примечания на стр. 13 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор
Янчук Д.С.

Главный бухгалтер
Микулич Т.А.

Минск, 30 июня 2020 года

Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2019 год	2018 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль		3 138	6 233
Корректировки на:			
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	11	553	146
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14	92	51
Процентные доходы	5	(15 103)	(14 726)
Процентные расходы	5	6 584	7 392
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов		(138)	(43)
Расходы по налогу на прибыль	8	682	682
Курсовые разницы		1 311	(3 659)
		(2 881)	(3 924)
Изменения в операционных активах			
Инвестиции в лизинг		6 711	(2 599)
Прочая дебиторская задолженность		(460)	632
НДС к возмещению		4 625	(4 887)
Авансы выданные		(4 124)	(102)
Прочие активы		120	(40)
Изменения в операционных обязательствах			
Кредиторская задолженность		(7 180)	(3 251)
Авансы полученные		1 733	(5 133)
Прочие обязательства		18	(2 700)
Поток денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		(1 438)	(22 004)
Проценты полученные		15 106	14 719
Проценты уплаченные		(6 794)	(7 346)
Налоги на прибыль уплаченные		(5 601)	(485)
Чистый отток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		1 273	(15 116)

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2019 год	2018 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение срочных депозитов в банках (нетто)		-	(22 836)
Возврат срочных депозитов в банках (нетто)		249	-
Приобретение основных средств		(76)	(51)
Поступления от реализации основных средств		165	43
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		-	(6 744)
Реализация инвестиционных ценных бумаг		6 443	6 094
Чистый приток/(отток) денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		6 781	(23 494)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов и займов		20 951	75 359
Погашение кредитов и займов		(44 137)	(29 691)
Выпуск облигаций		14 757	12 000
Погашение облигаций		-	(19 008)
Дивиденды уплаченные		(265)	(133)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(8 694)	38 527
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(640)	(83)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	220	140
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		943	163
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	523	220

Примечания на стр. 19 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор
Янчук Д.С.

Главный бухгалтер
Микулич Т.А.

Минск, 30 июня 2020 года

Примечания к финансовой отчетности

1. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Открытое акционерное общество «Агролизинг» (далее – «Компания» или «ОАО «Агролизинг»») было создано решением Минского городского исполнительного комитета от 20 июля 2006 года № 1423. Основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг производственных установок, оборудования, зданий, сельскохозяйственной техники, техники для грузовых и пассажирских перевозок, и других основных средств зданий, транспортных средств, машин и оборудования.

Юридический адрес Компании: 220005, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Красная, 13-31.

В 2019 году среднесписочная численность сотрудников Компании составила 40, в 2018 году – 31 человек.

Ниже представлена информация об акционерах ОАО «Агролизинг»:

Наименование	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	Доля (%)	Доля (%)
ОАО «Белагропромбанк»	92,3	92,3
РО «Белагросервис»	5,8	5,8
ОАО «Савушкин продукт»	1,5	1,5
Прочие юридические лица	0,4	0,4
	100	100

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 конечной контролирующей стороной Компании являлась Республика Беларусь.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является белорусский рубль.

Принципы измерения

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

Использование оценок и допущений

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

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

Существенными областями, относительно которых применяются наиболее неопределенные оценки и суждения в отношении учетных политик, оказывающими наибольшее влияние на суммы, признаваемые в финансовой отчетности, являются:

- подходы к формированию резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг;
- определение справедливой стоимости финансовых инструментов;
- признание отложенных налоговых активов.

Обесценение финансовых активов, включая чистые инвестиции в лизинг

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

В отношении чистых инвестиций в лизинг Компания использует упрощенный подход (см. Примечание 4), разрешенный в рамках МСФО 9. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Для контрагентов, имеющих публикуемый кредитный рейтинг или индивидуально значимых, Компания оценивает резервы на индивидуальной основе. На начальной стадии, исходя из всей имеющейся на момент проведения расчетов информации (в том числе, но не исключительно, устойчивость бизнеса контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; возможность привлечения финансовой помощи; остаточная стоимость лизингового имущества и возможность ее реализации), осуществляется экспертная оценка наиболее вероятных сценариев ожидаемых денежных потоков от погашения задолженности. Для расчета возмещаемой стоимости по каждому сценарию оцениваются сроки и суммы поступлений в счет погашения задолженности, и применяется метод дисконтированных денежных потоков с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Для контрагентов, не имеющих публикуемого кредитного рейтинга или не являющихся индивидуально значимыми, на основании исторических данных о безнадёжной задолженности юридических лиц рассчитывается средневзвешенный уровень убытков. Исторические данные основаны на статистике об ухудшении чистых инвестиций Компании в лизинг за соответствующий квартал. С использованием такой модели производится расчет средних коэффициентов «перетока» лизинговых платежей из категорий «не просрочено» в категорию «просрочено до 90 дней», из категории «просрочено до 90 дней» в категорию «просрочено от 90 дней до 180 дней», далее в категорию «просрочено от 180 дней до 360 дней» и в категорию «просрочено свыше 360 дней». Задолженность в категории «просрочено свыше 360 дней» резервируется по ставке 100%.

Исторические уровни убытков умножаются на корректирующий коэффициент, чтобы отразить разницу между экономическими условиями в периоде, на протяжении которого осуществлялся сбор исторических данных, текущими условиями и выполненной Компанией оценкой экономических условий, которые, как ожидается, будут действовать на протяжении ожидаемых сроков погашения сумм дебиторской задолженности. Корректирующий коэффициент рассчитывается на основе прогнозов изменения ВВП Республики Беларусь.

Компания также оценивает на каждую отчетную дату наличие объективных доказательств того, что просроченные платежи по лизингу могут быть не получены и должны быть обесценены или списаны. В эту оценку руководство включает оценку возмещаемой стоимости актива, переданного в финансовый лизинг, в случае если было выявлено обесценение по дебиторской задолженности по лизинговым платежам. Если Компания не ожидает получить просроченные платежи по лизингу (за вычетом возмещаемой стоимости активов, переданных в лизинг) по непогашенной дебиторской задолженности сроком более трех лет, то на отчетную дату эти долги полностью списываются в текущем отчетном периоде.

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

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в какой существует вероятность, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

3. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, КОТОРЫЕ ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном

базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В 2019 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Другие стандарты

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- «Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения.

При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Применение МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года не оказало значительного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Компании.

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Компании имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Компании передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Компания не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Компания признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде.

Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы

авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Компания также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Применение МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года не оказало значительного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении Компании, в результате договорные обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года не отличаются существенно от обязательств по аренде на 1 января 2019 года.

(b) Основные положения новой учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Компании, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

i. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Если у Компании по договорам аренды имеется опцион на продление аренды активов, Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

ii. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду

актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу;
- неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Компания проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Компании включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Компания выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Компания пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона

выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Компания использует МСФО 9 с момента первого применения международных стандартов для подготовки отчетности. Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Компания признает резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

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

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным). Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 для целей расчета ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные хотя бы по одной сделке платежи на 90 дней, либо имеются иные признаки обесценения. Например, финансовые инструменты будут отнесены к Стадии 3 при расторжении в одностороннем порядке по инициативе Компании одной и более сделки с контрагентом независимо от срока просрочки.

Резерв под ОКУ в отношении прочих финансовых активов оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Основные средства

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

Амортизация

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

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

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

Здания	20 – 100 лет
Транспорт	7 – 8 лет
Прочие основные средства	3 – 10 лет

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

Нематериальные активы

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

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

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

Уставный капитал

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

Вознаграждения работникам

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

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

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

Налогообложение

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

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

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

Отложенные налоговые обязательства обычно признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех случаев, когда временные разницы возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет ни на налоговую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль, а отложенные налоговые активы признаются в той степени, в какой существует вероятность, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой отсутствует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива, а также определяются на основе ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода. Отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

Признание доходов и расходов

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

Операции в иностранной валюте

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

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

Отчетная дата	Евро	Доллар
31 декабря 2018 года	2,4734	2,1598
31 декабря 2019 года	2,3524	2,1036

5. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Процентные доходы		
Процентные доходы по лизингу	13 989	14 174
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	918	480
Процентные доходы по облигациям	196	65
Процентные доходы по займам выданным	-	7
Итого процентные доходы	15 103	14 726
Процентные расходы		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	6 212	6 448
Процентные расходы по собственным облигациям	372	944
Итого процентные расходы	6 584	7 392

6. ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Прочие доходы		
Пени и штрафы полученные	1 533	220
Результат от реализации собственных основных средств	138	43
Итого прочие доходы	1 671	263
Прочие расходы		
Списанная дебиторская задолженность	333	185
Прочее	70	255
Итого прочие расходы	403	440
Чистые прочие доходы/(расходы)	1 268	(177)

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Расходы по оплате труда	1 761	1 295
Расходы по услугам и комиссиям	1 153	1 600
Расходы на страхование	623	200
Коммунальные платежи	127	97
Амортизация основных средств и нематериальных активов	92	51
Прочие	347	512
Итого административные расходы	4 103	3 755

8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь, которые могут отличаться от МСФО. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, а также на 31 декабря 2018 года ставка налога на прибыль составляла для Компании – 18%.

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

Признание отложенного налогового актива основывается на прогнозах Руководства, которые определяют вероятность того, что Компания будет иметь налогооблагаемую прибыль, покрывающую признанный налоговый актив.

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	2019 год	2018 год
Налоговый эффект вычитаемых/ (облагаемых) временных разниц		
Чистые инвестиции в лизинг	1 015	917
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	723
Основные средства и нематериальные активы	(30)	(22)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство)	985	1 618

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Прибыль до налогообложения	3 820	6 915
Налог по ставке налога на прибыль (18%)	688	1 245
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и невычитаемых расходов	108	(449)
Прочие изменения, отраженные в составе капитала	(114)	(114)
Расходы по налогу на прибыль	682	682
	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Расходы по текущему налогу на прибыль	49	6 095
Расходы (Доходы) по отложенному налогу на прибыль	633	(5 413)
Расходы по налогу на прибыль	682	682

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие счета в банках	523	220
Итого денежные средства и их эквиваленты	523	220

10. СРОЧНЫЕ СРЕДСТВА В БАНКАХ

Срочные депозиты банков представлены депозитами, размещенными в банках-резидентах Республики Беларусь, имеющих международный долгосрочный рейтинг «В-».

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Срочные депозиты в банках	27 149	28 095
Итого срочные средства в банках	27 149	28 095

11. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Не более одного года	72 974	74 676
От одного до пяти лет	86 449	87 976
Более пяти лет	2 534	23 995
Валовые инвестиции в лизинг	161 957	186 647
За вычетом незаработанного дохода	(41 691)	(54 132)
Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва	120 266	132 515
Резерв под обесценение	(6 618)	(6 065)
Чистые инвестиции в лизинг	113 648	126 450

Изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг по за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого 2019	Итого 2018
Валовая балансовая стоимость на 1 января	41 072	54 718	36 725	132 515	120 201
Переводы в Стадию 2	-	5 138	(5 138)	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(24 654)	24 654	-	-
Чистые изменения валовой балансовой стоимости	(14 381)	(17 048)	(21 200)	(52 629)	(19 558)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	38 686	1 694	40 380	31 872
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	26 691	56 840	36 735	120 266	132 515

Изменения в резерве под обесценение чистых инвестиций в лизинг были следующие:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого 2019	Итого 2018
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	-	5	6 060	6 065	5 919
Переводы в Стадию 2	-	10	(10)	-	-
Переводы в Стадию 3	-	(1 640)	1 640	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	-	1 668	(3 483)	(1 815)	(1 228)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	674	1 694	2 368	1 374
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря	-	717	5 901	6 618	6 065

В качестве обеспечения выступало имущество, являющееся предметом договоров лизинга первоначальной стоимостью на 31 декабря 2019 – 242 680 тыс. руб., 31 декабря 2018 - 221 691 тыс. руб.

12. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка</i>	<i>Валюта</i>	31 декабря 2018 года
Облигации, выпущенные белорусскими банками:				
Облигации ОАО «Белагропромбанк»	24.12.2019	1-4,5%	EUR	6 926
Итого корпоративные долговые ценные бумаги – оцениваемые по амортизированной стоимости				6 926

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019	6 926	6 926
Новые созданные или приобретенные активы	-	-
Начисление процентного дохода	196	196
Выплата процентного дохода	(199)	(199)
Активы, которые были погашены	(6 450)	(6 450)
Курсовые разницы	(480)	(480)
Прочее движение	7	7
На 31 декабря 2019	-	-

	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018	6 051	6 051
Новые созданные или приобретенные активы	6 937	6 937
Активы, которые были погашены	(6 052)	(6 052)
Списание на расходы суммы оплаченного дохода	(42)	(42)
Курсовые разницы	225	225
Прочее движение	(193)	(193)
На 31 декабря 2018	6 926	6 926

13. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов имущество, приобретенное для передачи в лизинг и возвращённое из лизинга по остаточной стоимости 771 тыс. руб. и 2 536 тыс. руб. соответственно, представляло собой здания и оборудование.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Транспорт	Прочие основные средства	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 года	3 074	101	62	7	3 244
Поступления	-	24	27	-	51
Выбытия	-	-	(1)	-	(1)
На 31 декабря 2018 года	3 074	125	88	7	3 294
Поступления	-	50	3	23	76
Трансфер	1 961	55	58	-	2 074
Выбытия	(156)	(25)	-	-	(181)
На 31 декабря 2019 года	4 879	205	149	30	5 263
Накопленная амортизация					
На 1 января 2018 года	548	101	57	3	709
Начисления	46	3	1	1	51
Списано при выбытии	-	-	(1)	-	(1)
На 31 декабря 2018 года	594	104	57	4	759
Начисления	15	32	42	3	92
Списано при выбытии	(129)	(25)	-	-	(154)
На 31 декабря 2019 года	480	111	99	7	697
Балансовая стоимость					
На 1 января 2018 года	2 526	-	5	4	2 535
На 31 декабря 2018 года	2 480	21	31	3	2 535
На 31 декабря 2019 года	4 399	94	50	23	4 566

В строке Трансфер указана стоимость имущества, возвращенного из лизинга и переведенного в состав основных средств.

15. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Кредиты, полученные от кредитных учреждений, представлены следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты сроком погашения до 1 года	30 115	25 708
Кредиты сроком погашения более 1 года	56 980	88 935
Итого средства кредитных организаций	87 095	114 643

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

В качестве обеспечения кредитов и займов выступает имущество, являющееся предметом договоров первоначальной стоимостью в 2019 – 242 680 тыс. руб., 2018 - 221 691 тыс. руб.

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2018 года	Привлечение	Погашение	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Курсовые разницы	31 декабря 2019 года
Средства кредитных организаций	114 643	20 951	(44 137)	(6 422)	6 212	(4 152)	87 095
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	14 757	-	(372)	372	0	14 757
Итого	114 643	35 708	(44 137)	(6 794)	6 584	(4 152)	101 852

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	1 января 2018 года	Привлечение	Погашение	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Курсовые разницы	31 декабря 2018 года
Средства кредитных организаций	64 212	75 359	(29 691)	(6 321)	6 448	4 636	114 643
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 089	12 000	(19 008)	(1 025)	944	-	-
Итого	71 301	87 359	(48 699)	(7 346)	7 392	4 636	114 643

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	-	7 199
Прочая кредиторская задолженность	30	11
Итого кредиторская задолженность	30	7 210

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	Количество акций, штук	Итого стоимость акций, руб.	Корректировка по гиперинфляции, тыс. руб.	Итого по МСФО, тыс. руб.
На 1 января 2018 года	1 500	15 000	977	15 977
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли (за счет увеличения номинальной стоимости акций)	-	12 600	-	12 600
На 31 декабря 2018 года	1 500	27 600	977	28 577
Нето-изменение	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	1 500	27 600	977	28 577

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

В 2019 году было выплачено дивидендов на 265 тысяч рублей (после налогообложения) в 2018 году – 133 тысячи рублей (после налогообложения).

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Компании являются ее собственники, а также ключевой управленческий персонал.

Вознаграждения руководству включены в административные расходы. Сумма заработных плат, премий и прочих связанных с ними выплат ключевому руководству за 2019 и 2018 год, представлена следующим образом:

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2019	За год, закончившийся 31 декабря 2018
Вознаграждение руководству	163	187

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях, все операции относятся к нормальной деятельности Компании.

<i>В тысячах белорусских рублей</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства в кредитных организациях	27 149	28 095
Инвестиционные ценные бумаги	-	6 926
Средства кредитных организаций	(87 095)	(114 643)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(14 120)	-
<i>Процентные доходы</i>		
Процентные доходы по финансовой аренде	1 808	2 116
Процентные доходы по срочным депозитам в банках	918	480
Процентные доходы по облигациям	196	65
<i>Процентные расходы</i>		
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	6 212	6 448
Процентные расходы по собственным облигациям	364	1 137

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

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

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

Процентные ставки по большинству договоров лизинга соответствуют среднерыночным. В связи с тем, что активный рынок для таких финансовых инструментов в Республике Беларусь практически отсутствует, руководство Компании производит признание инвестиций в лизинг по справедливой стоимости, которая эквивалентна номинальной стоимости. Соответственно, по состоянию на отчетную дату предполагается, что справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду приблизительно равна их балансовой стоимости.

В тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2019 года	Прочие финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</i>						
Средства кредитных организаций	87 095	87 095	-	-	86 692	86 692
Итого	87 095	87 095	-	-	86 692	86 692

В тысячах белорусских рублей

По состоянию на 31 декабря 2018 года	Прочие финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости</i>						
Средства кредитных организаций	114 643	114 643	-	-	104 129	104 129
Итого	114 643	114 643	-	-	104 129	104 129

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

Тип	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Средства кредитных организаций	Дисконтирование будущих денежных потоков	Будущие денежные потоки дисконтируются с использованием динамики ставок кредитно-депозитного рынка НБРБ

20. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Налоговые риски

Налоговая система Республики Беларусь характеризуется сложностью и частыми изменениями законодательных норм, наличием различных официальных разъяснений и решений контролирующих органов, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование. При этом в Республике Беларусь отсутствует обширная судебная практика по налоговым вопросам. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько контролирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение неограниченного количества последующих календарных лет. В последнее время практика в Беларуси такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Беларусь будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого белорусского налогового законодательства,

официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

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

Кредитный риск

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

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

Максимальный уровень кредитного риска как правило равен балансовой стоимости финансовых активов.

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	523	-	-	523
Срочные средства в банках	27 149	-	-	27 149
Чистые инвестиции в лизинг до резерва под обесценение:	26 691	56 840	36 735	120 266
Резерв под обесценение	-	(717)	(5 901)	(6 618)
Чистые инвестиции в лизинг	26 691	56 123	30 834	113 648
Прочая дебиторская задолженность	2 596	-	-	2 596
Прочие финансовые активы	4 875	-	-	4 875

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

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	220	-	-	220
Срочные средства в банках	28 095	-	-	28 095
Чистые инвестиции в лизинг до резерва под обесценение:	41 072	54 718	36 725	132 515
Резерв под обесценение	-	(5)	(6 060)	(6 065)
Чистые инвестиции в лизинг	41 072	54 713	30 665	126 450
Инвестиции в ценные бумаги	6 926	-	-	6 926
Прочая дебиторская задолженность	2 136	-	-	2 136
Прочие финансовые активы	751	-	-	751

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

	До 1 года	Более 1 года	Более 5 лет	Итого на 31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года
Средства кредитных организаций	34 258	60 204	1 500	95 962	87 095
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	14 757	-	14 757	14 757
Кредиторская задолженность	30	-	-	30	30
Итого по финансовым обязательствам	34 288	74 961	1 500	110 719	101 852

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

	До 1 года	Более 1 года	Более 5 лет	Итого на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
Средства кредитных организаций	31 212	66 744	26 831	124 787	114 643
Кредиторская задолженность	7 210	-	-	7 210	7 210
Итого по финансовым обязательствам	38 422	66 744	26 831	131 997	121 853

Валютный риск

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

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

	USD	EUR
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	14	8
Срочные средства в банках	6 654	8 233
Чистые инвестиции в лизинг	1 043	56 329
Прочие финансовые активы	-	305
Итого финансовые активы	7 711	64 875
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	64 678
Итого финансовые обязательства	-	64 678
Открытая позиция	7 711	197

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

	USD	EUR
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	17	41
Срочные средства в банках	6 831	17 066
Чистые инвестиции в лизинг	21 152	79 546
Инвестиции в ценные бумаги	-	6 926
Прочие финансовые активы	-	305
Итого финансовые активы	28 000	103 884
Обязательства		
Средства кредитных организаций	20 385	77 928
Кредиторская задолженность	-	7 070
Итого финансовые обязательства	20 385	84 998
Открытая позиция	7 615	18 886

Анализ чувствительности к изменениям курса валют

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

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Укрепление курса евро на 10%	771	632	1 889	1 549
Ослабление курса евро на 10%	(771)	(632)	(1 889)	(1 549)
Укрепление курса доллара США на 10%	20	16	762	625
Ослабление курса доллара США на 10%	(20)	(16)	(762)	(625)

Процентный риск

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

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка за период к изменению рыночных процентных ставок составлен на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)	Прибыль или убыток	Капитал (за вычетом налога на прибыль)
Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(5 287)	(4 335)	(6 055)	(4 965)
Уменьшение процентных ставок на 100 базисных пунктов	5 287	4 335	6 055	4 965

В приведенной выше таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, проведенный на основе изменений, которые были обоснованно возможными в отношении финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой. Степень этих изменений определяется руководством. Анализ чувствительности представляет эффект на чистую прибыль Компании увеличения/уменьшения процентных ставок, действовавших на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года на +1/-1 пункт при допущении, что изменения происходят в начале финансового года, после чего ставки остаются неизменными в течение всего отчетного периода, при этом все прочие факторы считаются неизменными.

Управление капиталом

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

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

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На собрании акционеров, состоявшемся в марте 2020 года, были объявлены дивиденды за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Размер дивидендов составил 315 тыс. бел. рублей.

Пандемия коронавируса продолжает распространяться по всему миру. Компания будет внимательно следить за развитием ситуации с коронавирусом, однако оценить его финансовый эффект на данном этапе не представляется возможным. Компания считает, что указанные события не являются корректирующими событиями после отчетной даты. Соответственно, финансовое положение и результаты деятельности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, не были скорректированы с учетом их влияния.

Продолжительность и последствия пандемии COVID-19, а также эффективность принятых Правительством и Национальным банком мер в настоящее время не совсем ясны. Достоверно оценить продолжительность и тяжесть этих последствий, а также их влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании в будущих периодах не представляется возможным.