

# **ООО «Элемент Лизинг»**

Финансовая отчетность  
за 2017 год  
и аудиторское заключение независимых аудиторов

# ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-9
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
Отчет о финансовом положении	10
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Отчет о движении денежных средств	12
Отчет об изменениях в капитале	13
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
1. Введение	14
2. Принципы составления финансовой отчетности	15
3. Существенные учетные суждения и оценки	16
4. Основные положения учетной политики	17
5. Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках	29
6. Авансы, уплаченные поставщикам	29
7. Чистые инвестиции в лизинг, нетто	30
8. Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	33
9. Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, и активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	33
10. Прочие активы	34
11. Облигации	34
12. Кредиты банков	35
13. Прочие обязательства	36
14. Капитал	36
15. Процентные доходы и расходы	37
16. Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	37
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	38
18. Налог на прибыль	38
19. Управление финансовыми рисками	40
20. Управление капиталом	45
21. Условные обязательства	46
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
23. Операции со связанными сторонами	49
24. События после отчетной даты	49



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Единственному участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, 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 Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1047796985631.

Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

### Ключевые вопросы аудита

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

### Обесценение чистых инвестиций в лизинг

См. примечание 7 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Чистые инвестиции в лизинг составляют более 82% активов и отражаются за вычетом резерва под обесценение, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p> <p>Чистые инвестиции в лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров розничного лизинга, поэтому резерв под обесценение преимущественно включает резерв, оцениваемый на коллективной основе с использованием профессионального суждения.</p> <p>В связи с существенным объемом чистых инвестиций в лизинг, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под обесценение, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Для анализа адекватности созданного резерва под обесценение мы оценили следующие основные допущения, использованные при расчете резерва под обесценение на коллективной основе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вероятность дефолта по договору финансового лизинга, которую мы протестировали путем сравнения с исторической динамикой чистых инвестиций в разрезе сроков просрочки;</li> <li>- уровень фактических потерь по расторгнутым договорам финансового лизинга, который мы протестировали путем анализа статистики продаж изъятых активов с учетом нашей оценки текущей экономической ситуации.</li> </ul> <p>Мы протестировали точность исторических данных о сроках просрочки инвестиций путем пересчета количества дней просрочки по выбранным договорам финансового лизинга.</p> <p>Дополнительно, мы убедились, что в портфеле нет индивидуально существенных договоров финансового лизинга с признаками обесценения, по которым коллективная ставка резерва могла бы не отражать ожидаемые потери от изъятия и реализации предмета лизинга.</p>

Обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга	
См. примечание 9 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, составляют 2% активов Компании.</p> <p>Возмещаемая стоимость данных активов подлежит регулярной оценке с использованием профессионального суждения и является чувствительной к используемым допущениям. Снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости приведет к признанию убытков и может оказать существенное влияние на финансовый результат.</p> <p>В связи с существенным объемом данных активов, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p><i>Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга</i></p> <p>Мы проанализировали адекватность наиболее существенных допущений, используемых Компанией для определения возмещаемой стоимости активов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на выборочной основе мы протестировали адекватность присвоенной активу категории путем сравнения информации о перспективах изъятия и оценочной стоимости предмета лизинга с актами осмотра имущества;</li> <li>- на выборочной основе мы сравнили возмещаемую стоимость актива с доступной рыночной информацией по аналогичным объектам с учетом присвоенной активу категории.</li> </ul> <p>Дополнительно, мы оценили общую адекватность методологии расчета возмещаемой стоимости активов путем анализа структуры активов к изъятию, их оборачиваемости и данных о продажах в разрезе типов имущества и годов расторжения.</p> <p><i>Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга</i></p> <p>Мы протестировали организацию и операционную эффективность контроля по экспертной оценке состояния предмета лизинга в момент изъятия путем участия в инвентаризации.</p> <p>Мы также проанализировали адекватность экспертной оценки чистой возможной цены реализации и протестировали организацию и операционную эффективность соответствующего контроля путем сравнения на выборочной основе проведенной оценки с информацией, указанной в акте изъятия и протоколе оценки, а также с доступной рыночной информацией.</p> <p>Дополнительно, мы оценили общую адекватность методологии расчета цены реализации путем анализа структуры возвращенных активов, их оборачиваемости и данных о продажах в разрезе типов имущества и годов изъятия.</p>

Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями	
См. примечания 13 и 21 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Компания формирует резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями. Определение величины и осуществление расчетов может потребовать значительного времени.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания сформировала резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями в сумме 94 804 тыс. руб.</p> <p>В связи с существенной неопределенностью, присущей оценке величины данного резерва, и его величиной данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Для тестирования адекватности созданного резерва по завершающим расчетам с лизингополучателями мы оценили следующие основные допущения, использованные при расчете данного резерва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вероятность проведения завершающих расчетов с лизингополучателями, которую мы протестировали путем сравнения договоров, по которым были фактически осуществлены расчеты за 2015, 2016 и 2017 годы с объемом расторжений за соответствующие периоды;</li> <li>- сумму ожидаемой выплаты лизингополучателю по завершающим расчетам, которую мы пересчитали для каждого расторгнутого договора лизинга, за 2015, 2016 и 2017 годы с учетом нашей оценки ожидаемой выплаты и сравнили с данными бухгалтерского учета.</li> </ul>

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента за 1 квартал 2018 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 финансовой отчетности Компании.

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Компании;
- 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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



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



Кузнецов Андрей Алексеевич

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

30 марта 2018 года

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года**

*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Приме- чание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	686 946	100 468
Депозиты в банках	5	-	71 510
Авансы, уплаченные поставщикам	6	276 680	313 409
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	7	8 743 255	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	315 570	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	8	53 907	96 530
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	9	132 723	277 522
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	9	100 396	235 724
Отложенные налоговые активы	18	224 121	169 610
Прочие активы	10	78 654	85 257
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>10 612 252</b>	<b>7 787 150</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность перед поставщиками		20 773	45 854
Авансы полученные		415 853	338 659
Облигации	11	2 801 760	2 667 772
Кредиты банков	12	5 357 978	3 269 709
Прочие обязательства	13	420 672	223 232
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>9 017 036</b>	<b>6 545 226</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	14	444 000	444 000
Добавочный капитал	14	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		696 516	343 224
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1 595 216</b>	<b>1 241 924</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>10 612 252</b>	<b>7 787 150</b>

Данная финансовая отчетность утверждена для выпуска и подписана Руководством 30 марта 2018 года:

\_\_\_\_\_  
 Андрей Писаренко  
 Генеральный директор



\_\_\_\_\_  
 Ольга Бортняева  
 Зам. Генерального директора по  
 финансовым и операционным вопросам

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год**

*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2017 год	2016 год
Процентный доход по финансовому лизингу	15	2 331 474	1 795 903
Прочие процентные доходы	15	10 169	18 067
Процентные расходы	15	(960 505)	(821 230)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>1 381 138</b>	<b>992 740</b>
Убыток от обесценения чистых инвестиций в лизинг и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	7, 9	(181 150)	(228 661)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ</b>		<b>1 199 988</b>	<b>764 079</b>
Доходы от штрафов и пеней		116 861	68 600
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты		(6 937)	(12 236)
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		146 620	13 149
Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	16	(192 938)	(86 175)
Прочие доходы		205 721	154 387
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>269 327</b>	<b>137 725</b>
Расходы на персонал	17	(675 940)	(583 000)
Прочие операционные расходы	17	(193 507)	(193 588)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>599 868</b>	<b>125 216</b>
Расход по налогу на прибыль	18	(146 576)	(28 157)
<b>ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>453 292</b>	<b>97 059</b>

Андрей Писаренко  
Генеральный директор



Ольга Бортняева  
Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Отчет о движении денежных средств за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Приме- чание	2017 год	2016 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления по лизингу и авансы полученные		14 406 334	10 464 316
Процентный доход по лизингу полученный		2 372 571	1 845 082
Поступления от реализации изъятого имущества		443 937	629 562
Прочие доходы полученные		409 965	374 810
Оплаты поставщикам		(16 842 174)	(11 500 863)
Расходы по привлечению финансирования		(35 668)	(21 314)
Прочие проценты полученные		6 066	19 159
Проценты уплаченные		(930 442)	(802 966)
Расходы на персонал		(695 747)	(600 452)
Операционные расходы		(270 578)	(218 105)
НДС		(46 716)	(426 950)
Прочие налоги		(5 335)	(8 454)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(1 187 787)</b>	<b>(246 174)</b>
Уплата налога на прибыль		(170 386)	(81 993)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(1 358 173)</b>	<b>(328 167)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(304 710)	(45 000)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		37 078	15 219
Размещение депозитов в банках		(53 350)	(71 510)
Погашение депозитов в банках		124 860	-
Приобретение основных средств		(11 097)	(7 023)
Продажа основных средств		1 914	40
Операции с производными финансовыми инструментами		(7 228)	(8 707)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(212 533)</b>	<b>(116 982)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Привлечение кредитов банков		6 985 894	3 002 973
Погашение кредитов банков		(4 899 072)	(3 336 839)
Привлечение займов		33 000	-
Выпуск облигаций		368 677	2 771 339
Погашение облигаций		(233 075)	(2 000 318)
Выплата дивидендов		(100 000)	(28 300)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>2 155 424</b>	<b>408 855</b>
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		1 760	(12 591)
<b>Чистое увеличение (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>586 478</b>	<b>(48 884)</b>
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		100 468	149 352
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года</b>	<b>5</b>	<b>686 946</b>	<b>100 468</b>

\_\_\_\_\_  
 Андрей Писаренко  
 Генеральный директор



\_\_\_\_\_  
 Ольга Бортняева  
 Зам. Генерального директора по  
 финансовым и операционным вопросам

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Отчет об изменениях в капитале за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2016 года	444 000	454 700	274 465	1 173 165
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	-	(28 300)	(28 300)
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	97 059	97 059
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>343 224</b>	<b>1 241 924</b>
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	-	(100 000)	(100 000)
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	453 292	453 292
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>696 516</b>	<b>1 595 216</b>

  
 Андрей Писаренко  
 Генеральный директор



  
 Ольга Бортняева  
 Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам

## **1. ВВЕДЕНИЕ**

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») было учреждено 17 декабря 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»). Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг по финансовому лизингу розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории РФ. Компания предоставляет финансирование для приобретения коммерческого транспорта и оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов единственным участником Компании является компания с ограниченной ответственностью СОНДЕРХОФФ ЛИМИТЕД (SONDERHOFF Limited), зарегистрированная на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов конечным контролирующим бенефициаром Компании является физическое лицо, г-жа Т. Полякова, которое правомочно направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Компания зарегистрирована по адресу: РФ, 121170, г. Москва, Кутузовский проспект, 36, строение 41.

Компания имеет 79 офисов (2016 год: 70 офисов). По состоянию на 31 декабря 2017 года среднесписочная численность персонала составляет 496 человек (2016 год: 427 человек).

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории РФ. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках РФ, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают развиваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в РФ.

Продолжают действовать пакеты санкций между РФ, с одной стороны, и Европейским Союзом, Соединенными Штатами Америки, Японией, Канадой, Австралией, с другой стороны, введенные в 2014 году. Данные санкции ограничивают доступ отдельных российских компаний к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала. Сохраняется вероятность введения дополнительных санкций со стороны Соединенных Штатов Америки. Оценить последствия введенных и возможных новых санкций и сроки их прекращения в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Позитивным фактором может служить улучшение рейтинга Всемирного банка и Международной финансовой корпорации (IFC) Doing Business, отражающего условия ведения бизнеса в стране. По данным за 2017 год РФ поднялась на 5 строчек и заняла 35 место из 190 стран. Росту способствовали облегчение доступа к займам, быстрый доступ к электросетям, упрощение международной торговли, а также процедуры регистрации имущества.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. В связи с сохраняющейся экономической неопределенностью руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие, которое они могут оказать на финансовое состояние Компании в дальнейшем. Руководство Компании предполагает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в текущих обстоятельствах.

## 2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

### Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

### Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой РФ, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года:

- *«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств»* был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.

Анализ движения финансовых обязательств за 2017 и 2016 годы представлен в примечании 12.

- *Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12).* Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняют, что существование вычитаемой временной разницы зависит исключительно от сравнения балансовой стоимости актива и его налоговой базы по состоянию на конец отчетного периода и не зависит от возможных изменений балансовой стоимости или ожидаемого способа возмещения актива в будущем. Поэтому исходя из предположения, что налоговая база представляет собой первоначальную стоимость долгового инструмента, временная разница существует. Поправки демонстрируют, что предприятие может признать отложенный налоговый актив, в случае если ожидается получение налогового убытка, при выполнении определенных условий. Указанные поправки не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность Компании.
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – различные стандарты (Поправки к МСФО (IFRS) 12).* Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» разъясняют что требования по раскрытию информации в отношении участия в других организациях также применяются в отношении участия, которые классифицируются как удерживаемые для распределения. Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Далее приведена информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики.

#### **Допущение непрерывности деятельности**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и Единственный участник намереваются далее развивать бизнес Компании в РФ.

#### **Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг**

Компания регулярно проверяет свои чистые инвестиции в лизинг на предмет обесценения. Резервы под обесценение чистых инвестиций в лизинг формируются в отношении понесенных убытков от обесценения. Учетные оценки, связанные с резервами под обесценение чистых инвестиций в лизинг, рассматриваются в качестве основных источников неопределенности в связи с тем, что: (а) они с большой вероятностью подвержены изменениям от одного отчетного периода к другому, так как допущения относительно будущих объемов неплатежей и оценки убытков, связанных с обесценением чистых инвестиций в лизинг, основаны на недавнем опыте деятельности Компании, и (б) любая существенная разница между оценочными убытками Компании и фактическими убытками потребует от Компании создания резервов, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность за будущие периоды.

Руководство оценивает сумму обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и/или его финансовое положение ухудшается, о чем свидетельствует ухудшающиеся финансовые показатели или снижение справедливой стоимости предоставленного обеспечения. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в группе финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения. Компания использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе финансовых активов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение оценивались с учетом текущих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

#### **Возможность возмещения отложенных налоговых активов**

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составила 224 121 тыс. рублей (2016 год: 169 610 тыс. рублей). Отложенные налоговые активы признаются в отношении налоговых убытков в том размере, в котором вероятно получение налогооблагаемой прибыли в будущем, которая может быть зачтена против данных убытков. Компания регулярно проводит анализ вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли и соответствующих временных интервалов.

#### **Активы к изъятию и возвращенные в результате прекращения финансового лизинга**

Активы к изъятию и возвращенные в результате прекращения финансового лизинга оцениваются на предмет обесценения на регулярной основе. Информация о принципах оценки и основных допущениях при определении возмещаемой стоимости представлена в примечании 9.

#### **Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями**

Резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями, оцениваются на регулярной основе с учетом опыта Компании о фактических осуществленных завершающих расчетах. Более подробная информация приводится в примечаниях 13 и 21.

#### **4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

##### **Финансовый лизинг**

Лизинг классифицируется как финансовый, если передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, лизингополучателю. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Ниже представлены примеры обстоятельств, которые по отдельности или в совокупности обычно приводят к классификации лизинга в качестве финансового:

- к концу срока лизинга право владения активом переходит к лизингополучателю;
- лизингополучатель имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а на дату начала лизинговых отношений существует объективная определенность относительно того, что эта возможность будет реализована;
- срок лизинга составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- на дату начала лизинговых отношений текущая дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость актива, передаваемого в лизинг; и
- активы, передаваемые в лизинг, носят специальный характер, так что только лизингополучатель может пользоваться ими без существенных модификаций.

Датой начала лизинговых отношений является более ранняя из двух дат: даты заключения договора лизинга и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. В рамках данного определения обязательства должны быть составлены в письменной форме, подписаны сторонами-участниками сделки и, в частности, содержать основные условия сделки. По состоянию на эту дату определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока лизинга.

Началом срока лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает возможность реализовать свое право на использование актива, являющегося предметом лизинга. В указанную дату осуществляется первоначальное признание лизинга.

Компания представляет активы, находящиеся в финансовом лизинге, в качестве чистых инвестиций в лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг определяются путем дисконтирования валовых инвестиций в лизинг по процентной ставке, заложенной в финансовый лизинг. Валовые инвестиции в лизинг представляют собой сумму минимальных лизинговых платежей и негарантированной остаточной стоимости, причитающихся Компании. Процентная ставка, заложенная в финансовый лизинг, определяется на дату начала лизинговых отношений как ставка дисконтирования, при использовании которой приведенная стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, передаваемого в лизинг, плюс любые первоначальные прямые затраты лизингодателя.

Разница между валовыми инвестициями и чистыми инвестициями по договорам финансового лизинга представляет собой финансовые доходы будущих периодов, которые амортизируются в течение срока лизинга с использованием заложенной в лизинге ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму прибыли по чистым инвестициям в лизинг.

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают комиссионные расходы, расходы, связанные с получением юридических услуг, и внутренние расходы, непосредственно связанные с обсуждением условий и подготовкой договора финансового лизинга. Данные расходы не включают накладные расходы, такие как расходы на маркетинг и расходы отдела продаж.

Любые суммы авансов, уплаченные поставщикам, после даты начала лизинговых отношений и до даты начала срока финансового лизинга, учитываются как авансы, уплаченные поставщикам. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателя до начала срока финансового лизинга, учитываются как авансы полученные. Данные суммы корректируются против чистых инвестиций в лизинг на дату начала срока финансового лизинга.

## Финансовые инструменты

### **Классификация, признание и последующая оценка стоимости финансовых инструментов**

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка,
- инвестиции, удерживаемые до погашения,
- займы и дебиторская задолженность,
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Ниже приведены принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств.

**Денежные средства и их эквиваленты** являются активами, свободно конвертируемыми в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на депозитных счетах в банке с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, а также остатки на депозитных счетах в банках с большим сроком погашения в случае наличия возможности досрочного изъятия таких депозитов без штрафных санкций, кроме потери начисленных процентов. Суммы, в отношении которых имеются ограничения на их использование, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения** представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Компания намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Полученные процентные платежи и амортизация дисконта отражаются как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность** представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов. Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резервов под обесценение, если таковые имеются.

**Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации** представляют собой финансовые обязательства, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок. Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**, включают инструменты, классифицированные как удерживаемый для торговли или определенные в данную категорию при первоначальном признании. Компания определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период. По состоянию на отчетную дату Компания не имеет активов, которые были бы классифицированы в данную категорию.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Неотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости. По состоянию на отчетную дату Компания не имеет активов, которые были бы классифицированы в данную категорию.

**Производные финансовые инструменты (деривативы)**, в том числе валютные форвардные контракты, используются Компанией для управления валютным риском. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

#### ***Принцип оценки по справедливой стоимости***

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

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

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

### ***Прекращение признания и списание финансовых активов и обязательств***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания.

Актив считается переданным если Компания: (а) передала контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) если сохранила право на получение денежных средств по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если практически все риски и выгоды были сохранены, признание актива продолжается. Если практически все риски и выгоды были переданы, ни сохранены, Компания проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

В том случае, когда руководство Компании принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Компанией в одностороннем порядке, и чистая инвестиция в лизинг переводится в состав активов к изъятию в сумме чистой инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение на дату перевода.

Компания списывает за счет резерва под обесценение активы, которые признаны безнадежными к взысканию после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение убытка от обесценения активов в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором было получено возмещение.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### ***Взаимозачет финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **Резервы под обесценение**

Компания учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости, при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и чистой текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, которые по отдельности являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки в отношении финансовых активов, которые по отдельности не являются существенными.

Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного резерва под обесценение достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что эта оценка может отличаться от фактических убытков.

Сумма убытка от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости (ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность), рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Компания считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### **Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга**

В том случае, когда руководство Компании принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Компанией в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов к изъятию в сумме чистой инвестиции в лизинг за вычетом резерва под обесценение на дату перевода.

При этом Компания направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Компания прекращает начисление финансового дохода в момент перевода чистой инвестиции в лизинг в состав активов к изъятию.

Руководство Компании принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под обесценение чистой инвестиции в лизинг, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Компании о расторжении договора финансового лизинга.

После расторжения договора финансового лизинга и переноса чистой инвестиции в лизинг в состав активов к изъятию, перенос активов к изъятию в чистую инвестицию в лизинг не производится.

Активы к изъятию представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистой инвестиции в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи активов.

#### **Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга**

Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, представлены оборудованием для последующей реализации, полученным от лизингополучателей, не выполнивших свои обязательства. Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

#### **Товары, предназначенные для продажи**

Товары, предназначенные для продажи, представляют собой оборудование, приобретенное для перепродажи. Товары, предназначенные для продажи, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если таковые имеются.

#### **Оборудование для сдачи в финансовый лизинг**

Оборудование для сдачи в финансовый лизинг представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансового лизинга. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения.

#### **Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием установленных ежегодных норм 48% для офисного оборудования и 26% для улучшений арендованного имущества.

Расходы по текущему и капитальному ремонту, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации, отражаются как операционные расходы в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

### **Налогообложение**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении временных разниц, не уменьшающих налогооблагаемую базу, а также разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

### **Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»)**

НДС, связанный с доходом от лизинга, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. НДС, относящийся к просроченной дебиторской задолженности лизингополучателей, отражается вместе с соответствующей дебиторской задолженностью в составе чистых инвестиций в лизинг. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг.

Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами.

### **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

### **Уставный и добавочный капитал**

В соответствии с российским законодательством единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет одностороннего права изъять капитал из компании. Соответственно, в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» и МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности – Раскрытие информации о капитале*», чистые активы Компании, принадлежащие к единственному участнику, были отражены в финансовой отчетности как капитал.

Взносы в уставный капитал отражаются по себестоимости. Добавочный капитал представляет собой превышение внесенных участником средств над объявленным размером уставного капитала.

Расходы, напрямую связанные с регистрацией капитала, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «*События после отчетной даты*», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями российского законодательства пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в Пенсионный фонд РФ, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. После осуществления платежей в пенсионный фонд у Компании не имеется каких-либо дополнительных обязательств. Такие расходы признаются в составе прибыли или убытка в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

### **Признание доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или обязательства (или группы финансовых активов или обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включает в себя процентный доход по инвестициям в финансовый лизинг, процентный доход по депозитам в банках и процентный доход по ценным бумагам, удерживаемым до погашения. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы признаются в момент совершения операции.

Доходы от штрафов и пеней отражаются в составе прибыли или убытка в соответствии с условиями, предусмотренными договорами финансового лизинга, дополнительными соглашениями к таким договорам, или решениями суда.

Общая сумма платежей по договорам лизинга, по условиям которых к Компании как лизингополучателю переходят не все риски и выгоды, связанные с владением активом, равномерно списывается в течение срока лизинга в составе прибыли или убытка. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по лизингу на протяжении всего срока действия лизинга.

### **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли, которые являются функциональной валютой Компании, по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Рублей за 1 доллар США	57,6002	60,6569
Рублей за 1 Евро	68,8668	63,8111

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

### **Сегментная отчетность**

Операции Компании представлены в одном операционном сегменте, финансовом лизинге.

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

#### **(i) Классификация и оценка**

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

#### **(ii) Обесценение**

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

### ***(iii) Учет хеджирования***

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

### ***(iv) Переход на МСФО (IFRS) 9***

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

По оценке Компании, применение новых требований по классификации финансовых активов, не окажет значительного влияния на учет финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении Компании.

Компания еще не завершила оценку потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9. Тем не менее, Руководство считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего не приведет к значительному увеличению резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно и не проводила оценку влияния данных изменений.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2018 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### Пересчет и реклассификация

В 2017 году Компания изменила представление расходов по завершающим расчетам с лизингополучателями по договорам, которые были расторгнуты, и включила указанные расходы в состав статьи «Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Ранее указанные расходы отражались в составе статьи «Прочие операционные расходы». Руководство считает, что новое представление данных более достоверно и понятно отражает экономическую суть операций по сравнению с предыдущим подходом, и в большей степени соответствует лучшей практике.

Изменение классификации оказало следующий эффект на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации
Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	(55 657)	(30 518)	(86 175)
Прочие операционные расходы	(217 912)	24 324	(193 588)
Прочие доходы	148 193	6 194	154 387

В 2017 году Компания перенесла «НДС к возмещению» в состав «Прочих активов» в связи с несущественностью сальдо на отчетную дату. Изменение классификации оказало следующий эффект на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года:

	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации
НДС к возмещению	576	(576)	-
Прочие активы	84 681	576	85 257

## 5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	574 190	52 890
Расчетные счета в банках	112 730	47 542
Наличные денежные средства	26	36
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>686 946</b>	<b>100 468</b>
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	-	71 510
<b>Итого денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках</b>	<b>686 946</b>	<b>171 978</b>

Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов (по национальной шкале), присвоенных международно-признанными и российскими рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's, Moody's, АКРА, Эксперт РА. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень денежных средств, их эквивалентов и депозитов в банках соответствует рейтингам от AAA до BB.

Ниже приведен анализ денежных средств, их эквивалентов и депозитов в банках в разрезе кредитных рейтингов:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Рейтинг не присвоен	Итого
<b>По состоянию на:</b>								
31 декабря 2017 года	5 721	3 397	591 157	-	77 536	131	9 004	<b>686 946</b>
31 декабря 2016 года	3 284	24 015	133 136	-	9 107	2 400	36	<b>171 978</b>

## 6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы, уплаченные поставщикам	288 402	316 279
За вычетом резервов под обесценение (примечание 16)	(11 722)	(2 870)
<b>Итого авансы, уплаченные поставщикам</b>	<b>276 680</b>	<b>313 409</b>

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовый лизинг.

По большинству договоров, по которым поставка актива ожидается в срок, превышающий 5 дней с момента авансового платежа, сумма авансового платежа поставщику ограничена суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Указанные обстоятельства существенно снижают риск убытков, которые Компания может понести вследствие неисполнения поставщиком своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководством была произведена оценка кредитного риска по авансам, уплаченными поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 11 722 тыс. рублей (2016 год: 2 870 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение авансовых платежей поставщикам представлена в примечании 16.

**7. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО**

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>11 497 408</b>	<b>8 397 558</b>
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(2 605 463)	(1 901 730)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>8 891 945</b>	<b>6 495 828</b>
За вычетом резерва под обесценение	(148 690)	(102 782)
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>8 743 255</b>	<b>6 393 046</b>

В таблице выше понесенные расходы по заключению договоров по финансовому лизингу, относящиеся к будущим периодам, отражены в составе будущих доходов в сумме 120 334 тыс. рублей (31 декабря 2016: 89 806 тыс. рублей). В финансовой отчетности за 2016 год указанные расходы были отражены в составе валовых инвестиций. Руководство считает, что новое представление данных более достоверно отражает экономическую суть операций.

Анализ движения резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг представлен далее:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>102 782</b>	<b>141 981</b>
Чистое создание резерва под обесценение	98 312	74 328
Списания	(52 404)	(113 527)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>148 690</b>	<b>102 782</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компанией было подписано 13 142 договоров по финансовому лизингу (2016 год: 10 906 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам лизинга производятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2017 чистые инвестиции в лизинг 100 лизингополучателей превышали 10 000 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 67 лизингополучателей). Общая сумма данных инвестиций составляет 1 870 483 тыс. рублей или 21% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2016 года: 1 420 315 тыс. рублей или 22%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые инвестиции в лизинг самого крупного лизингополучателя составили 85 202 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 51 611 тыс. рублей), а общая сумма чистых инвестиций в лизинг 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 702 533 тыс. рублей или 8% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2016 года: 728 081 тыс. рублей или 11%).

Руководство периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей и регулярно осуществляет мониторинг непогашенной задолженности. Компания сохраняет права собственности на активы, переданные в лизинг, в течение срока действия лизинга. Активы, переданные в лизинг, представлены в основном транспортными средствами, спецтехникой, печатным и прочим оборудованием.

Компания обычно использует страхование для защиты предмета лизинга от ущерба вследствие повреждения или кражи. По большинству договоров уплату страховых взносов осуществляет Компания, лизингополучатель возмещает её затраты по фактической стоимости.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Далее представлена информация об общей сумме будущих минимальных платежей по договорам лизинга и их приведенной стоимости для периодов до года и от года до 5 лет:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Будущие минимальные платежи</b>	7 076 131	4 421 277	<b>11 497 408</b>	5 063 149	3 334 409	<b>8 397 558</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных платежей</b>						
- текущие	6 106 972	2 632 202	<b>8 739 174</b>	4 457 068	1 866 806	<b>6 323 874</b>
- просроченные	152 771	-	<b>152 771</b>	171 954	-	<b>171 954</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>6 259 743</b>	<b>2 632 202</b>	<b>8 891 945</b>	<b>4 629 022</b>	<b>1 866 806</b>	<b>6 495 828</b>

В категорию «просроченные» включены валовые инвестиции в лизинг в сумме только просроченных платежей. Классификация в категорию «просроченных» и «текущих», представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Чистые инвестиции в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения</b>		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	8 508 657	6 126 202
- просроченные на срок 31-60 дней	147 538	125 581
	<b>8 656 195</b>	<b>6 251 783</b>
<b>Обесцененные чистые инвестиции в лизинг</b>		
- просроченные на срок 61-90 дней	148 076	106 980
- просроченные на срок свыше 90 дней	87 674	137 065
	<b>235 750</b>	<b>244 045</b>
За вычетом резерва под обесценение	(148 690)	(102 782)
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>8 743 255</b>	<b>6 393 046</b>

В таблице выше просроченные суммы представляют собой всю величину чистых инвестиций в лизинг по соответствующим договорам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности или в отношении договоров, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

К объективным признакам обесценения чистых инвестиций в лизинг относятся просроченные лизинговые платежи, существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя, снижение стоимости предмета лизинга, ухудшение экономической ситуации и негативные изменения в определенных промышленных сегментах рынка.

При оценке величины резерва под обесценение учитываются стоимость реализации имущества, переданного в лизинг, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей и другие факторы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг в сумме 197 119 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 217 312 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 197 119 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 217 312 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения. По оценкам руководства размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг был бы на 115 892 тыс. рублей выше без учета обеспечения (2016 год: 109 869 тыс. рублей).

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Оценка справедливой стоимости активов, относящихся к чистым инвестициям в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность указанных инвестиций зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости данных активов. Текущая стоимость имущества, переданного в лизинг, также не оказывает существенного влияния на оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении оценки величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять базисных пунктов размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года 8 743 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2016 года: на 6 393 тыс. рублей ниже/выше).

Часть активов, переданных в финансовый лизинг, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые инвестиции в лизинг, относящиеся к данным активам, составляют 3 460 257 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 2 040 065 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов чистые инвестиции в лизинг осуществлялись в Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Транспорт и связь	3 522 787	2 221 541
Торговля	1 352 669	1 042 893
Строительство	1 362 883	1 086 780
Прочие производства	755 231	569 998
Полиграфическая деятельность	140 454	201 978
Прочие виды деятельности	1 609 231	1 269 856
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>8 743 255</b>	<b>6 393 046</b>

Типы обеспечения по договорам финансового лизинга могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Грузовой автотранспорт	5 147 085	3 475 167
Автобусы и микроавтобусы	1 424 695	801 569
Универсальная строительная спецтехника	730 574	724 797
Прочая спецтехника	668 729	575 850
Дорожно-строительная техника	251 428	274 313
Легковые автомобили	243 716	230 503
Полиграфическое оборудование	146 616	209 706
Прочее оборудование	130 412	101 141
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>8 743 255</b>	<b>6 393 046</b>

## 8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочая дебиторская задолженность	108 889	129 816
Пени и штрафы от лизингополучателей	539	33 181
	<b>109 428</b>	<b>162 997</b>
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(55 521)	(66 467)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>53 907</b>	<b>96 530</b>

Информация о движении резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности по основной деятельности представлена в примечании 16.

## 9. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА

Информация о движении активов к изъятию и активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, за 2017 и 2016 годы, представлена следующим образом:

	2017 год		2016 год	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	235 724	277 522	501 741	435 537
Перевод чистых инвестиций в лизинг в состав активов к изъятию	267 474	-	478 400	-
Изъятие активов	(235 593)	235 593	(505 684)	505 684
Выбытие возвращенных активов	-	(323 409)	-	(624 129)
Обесценение	(82 838)	(57 408)	(154 333)	(39 570)
Прочие движения	(84 371)	425	(84 400)	-
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>100 396</b>	<b>132 723</b>	<b>235 724</b>	<b>277 522</b>

Активы к изъятию представляют собой оборудование и транспортные средства, подлежащие изъятию от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей. Перевод в состав активов к изъятию осуществляется в сумме чистых инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение на дату перевода.

Возмещаемая стоимость активов к изъятию определяется Управлением исполнительной работы с активами, которое по мере осуществления соответствующих действий присваивает активам категорию в зависимости от статуса работы, перспектив изъятия и оценочной стоимости предмета лизинга. Для каждой категории устанавливается ставка резерва с учетом исторического опыта Компании. При наличии дополнительных признаков обесценения актива к изъятию резерв может быть создан на индивидуальной основе.

После изъятия активы переводятся в состав активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи, которая определяется с использованием одного из следующих методов:

- ликвидные активы оцениваются сравнительным методом на основании цен продаж аналогичных активов;
- менее ликвидные активы оцениваются затратным методом путем запроса у поставщиков текущей стоимости активов, скорректированной с учетом индексации цен и износа.

Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, представляют собой оборудование и транспортные средства, полученные от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей. Балансовая стоимость возвращенных активов подлежит возмещению путем их продажи третьим лицам или передачи в финансовый лизинг новым лизингополучателям.

## 10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Предоплаты за услуги	30 346	30 843
Товары, предназначенные для продажи	22 683	12 328
Основные средства	14 744	13 898
Предоплаты за программное обеспечение	5 896	11 347
Оборудование для сдачи в финансовый лизинг	1 500	2 996
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	52	11 786
Прочие нефинансовые активы	4 428	3 802
	<b>79 649</b>	<b>87 000</b>
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(995)	(1 743)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>78 654</b>	<b>85 257</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы стоимостью 31 519 тыс. рублей (2016 год: 25 745 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в примечании 16.

## 11. ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов облигации представлены находящимися в обращении документарными процентными неконвертируемыми биржевыми облигациями следующих выпусков:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Серия БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R)</b>		
Дата окончания размещения	3 июня 2014 года	3 июня 2014 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	5 июня 2018 года	6 июня 2017 года
Дата полного погашения выпуска	28 мая 2019 года	28 мая 2019 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	13,5%	14,5%
Количество выпущенных облигаций	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(221 541)	(318)
<b>Итого количество размещенных облигаций</b>	<b>1 778 459</b>	<b>1 999 682</b>
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	1 778 459	1 999 682
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>1 799 713</b>	<b>2 024 304</b>
<b>Серия БО-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R)</b>		
Дата окончания размещения	5 апреля 2016 года	5 апреля 2016 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	10 апреля 2018 года	11 апреля 2017 года
Дата полного погашения выпуска	30 марта 2021 года	30 марта 2021 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14%	14,5%
Количество выпущенных облигаций	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(992 239)	(1 348 813)
<b>Итого количество размещенных облигаций</b>	<b>1 007 761</b>	<b>651 187</b>
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	1 007 761	651 187
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>1 002 047</b>	<b>643 468</b>
<b>Итого балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>2 801 760</b>	<b>2 667 772</b>

## 12. КРЕДИТЫ БАНКОВ

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания привлекла кредиты в сумме 5 357 978 тыс. рублей от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2018-2021 годах (2016 год: 3 269 709 тыс. рублей со сроком погашения в 2017-2021 годах).

По состоянию на 31 декабря 2017 года 2 банка-кредитора имеют долю в общем объеме кредитов банков более 10%, а совокупный объем кредитов, привлеченных от указанных банков, составляет 2 638 068 тыс. рублей (2016 год: 2 банка-кредитора, 2 233 173 тыс. рублей).

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по кредитам банков, представлена в примечании 21.

Анализ движения финансовых обязательств за 2017 и 2016 годы представлен в таблице далее:

	Заемные средства			Итого заемные средства
	Кредиты банков	Облигации (примечание 11)	Займы от связанных сторон (примечание 13)	
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2016 года</b>	<b>3 644 902</b>	<b>1 897 836</b>	-	<b>5 542 738</b>
Привлечение заемных средств	3 002 973	2 771 339	-	5 774 312
Погашение заемных средств	(3 336 839)	(2 000 318)	-	(5 337 157)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(333 866)</b>	<b>771 021</b>	-	<b>437 155</b>
Влияние изменений курсов иностранных валют	(39 362)	-	-	(39 362)
Расходы по привлечению финансирования	(21 314)	-	-	(21 314)
Начисленные процентные расходы	485 536	335 694	-	821 230
Проценты уплаченные	(466 187)	(336 779)	-	(802 966)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>3 269 709</b>	<b>2 667 772</b>	-	<b>5 937 481</b>
Привлечение заемных средств	6 985 894	368 677	33 000	7 387 571
Погашение заемных средств	(4 899 072)	(233 075)	-	(5 132 147)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>2 086 822</b>	<b>135 602</b>	<b>33 000</b>	<b>2 255 424</b>
Влияние изменений курсов иностранных валют	5 438	-	-	5 438
Расходы по привлечению финансирования	(35 668)	-	-	(35 668)
Начисленные процентные расходы	578 896	381 609	1 680	962 185
Проценты уплаченные	(547 219)	(383 223)	-	(930 442)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>5 357 978</b>	<b>2 801 760</b>	<b>34 680</b>	<b>8 194 418</b>

### 13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	56 247	46 710
Начисленные расходы	45 003	31 245
Прочие привлеченные займы	34 680	-
Производные финансовые обязательства	-	5 287
Прочие финансовые обязательства	58 166	72 010
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>194 096</b>	<b>155 252</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечания 16 и 21)	94 804	26 118
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	17 167	18 991
Задолженность по налогу на прибыль	48 637	18 120
НДС к уплате	40 748	-
Резерв по судебным искам (примечания 16 и 21)	568	4 751
Резерв по прочим налогам (примечания 16 и 21)	24 652	-
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>226 576</b>	<b>67 980</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>420 672</b>	<b>223 232</b>

### 14. КАПИТАЛ

**Уставный капитал.** Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составляет 444 000 тыс. рублей.

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал сформирован за счет вкладов в рублях, внесенных участником Компании, который имеет право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

**Добавочный капитал.** Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы участника в уставный капитал превышали объявленный уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов добавочный капитал Компании составил 454 700 тыс. рублей.

**Дивиденды.** Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничена суммой ее нераспределенной прибыли, отраженной в отчетности Компании по российским стандартам бухгалтерского учета.

Информация о выплатах в течение 2017 года дивидендов за 2014 год в соответствии с решением Совета Директоров Компании может быть представлена следующим образом:

Дата решения о выплате	Дата выплаты дивидендов	Сумма выплаты
21 апреля 2017 года (за 2014 год)	27 апреля 2017 года	50 000
4 августа 2017 года (за 2014 год)	29 августа 2017 года	50 000
<b>Итого выплат дивидендов в 2017 году</b>		<b>100 000</b>

Информация о выплатах в течение 2016 года дивидендов за 2014 и 2015 годы в соответствии с решением Совета Директоров Компании может быть представлена следующим образом:

Дата решения о выплате	Дата выплаты дивидендов	Сумма выплаты
16 мая 2016 года (за 2014 год)	18 мая 2016 года	9 000
16 мая 2016 года (за 2014 год)	4 августа 2016 года	9 000
24 октября 2016 года (за 2015 год)	1 ноября 2016 года	10 300
<b>Итого выплат дивидендов в 2016 году</b>		<b>28 300</b>

## 15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Информация о процентных доходах и расходах приведена в таблице далее:

	2017 год	2016 год
<b>Процентный доход по финансовому лизингу</b>	<b>2 331 474</b>	<b>1 795 903</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Депозиты в банках	5 143	17 255
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 026	812
<b>Итого прочие процентные доходы</b>	<b>10 169</b>	<b>18 067</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Кредиты банков	(578 896)	(485 536)
Облигации	(381 609)	(335 694)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(960 505)</b>	<b>(821 230)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>1 381 138</b>	<b>992 740</b>

В состав процентных доходов по финансовому лизингу за 2017 год входит общая сумма, равная 22 087 тыс. рублей (2016 год: 20 009 тыс. рублей), начисленная по обесцененным инвестициям в финансовый лизинг.

## 16. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ, А ТАКЖЕ ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ И ИНЫМ РАСЧЕТАМ С ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЯМИ

Информация о движении резервов под обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также резервов по судебным искам и завершающим расчетам с лизингополучателями представлена далее:

	Авансы, уплаченные поставщикам (примечание 6)	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности (примечание 8)	Резервы по судебным искам (примечание 13)	Ссуды, предоставленные клиентам	Прочие активы (примечание 10)	Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечание 13)	Резерв по прочим налогам	Итого
Величина резервов на 1 января 2016 года	2 776	47 092	8 606	405	2 080	-	-	60 959
Создание	94	33 637	(3 855)	-	(337)	56 636	-	86 175
Списание	-	(14 262)	-	-	-	(30 518)	-	(44 780)
<b>Величина резервов на 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 870</b>	<b>66 467</b>	<b>4 751</b>	<b>405</b>	<b>1 743</b>	<b>26 118</b>	<b>-</b>	<b>102 354</b>
Создание (восстановление)	8 852	3 513	(4 183)	-	1 851	158 253	24 652	192 938
Списание	-	(14 459)	-	-	(2 599)	(89 567)	-	(106 625)
<b>Величина резервов на 31 декабря 2017 года</b>	<b>11 722</b>	<b>55 521</b>	<b>568</b>	<b>405</b>	<b>995</b>	<b>94 804</b>	<b>24 652</b>	<b>188 667</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов под ссуды, предоставленные клиентам, сформирован резерв под обесценение в размере 100%.

## 17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Информация о расходах на персонал и прочие операционные расходы приведена в таблице далее:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
<b>Расходы на персонал</b>		
Заработная плата	545 533	460 669
Социальное обеспечение	130 407	122 331
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b><u>675 940</u></b>	<b><u>583 000</u></b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Административные расходы	49 319	37 831
Аренда	40 239	42 272
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансового лизинга и товарам, предназначенным для продажи	30 881	55 315
Информационные и телекоммуникационные услуги	31 975	24 505
Реклама и маркетинг	16 018	12 201
Аудиторские и консультационные услуги	11 430	3 433
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 515	6 730
Комиссия банков	2 560	2 091
Налоги, отличные от налога на прибыль	984	3 640
Прочие	3 586	5 570
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b><u>193 507</u></b>	<b><u>193 588</u></b>
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>869 447</u></b>	<b><u>776 588</u></b>

## 18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Текущий налог на прибыль	174 521	97 368
Отложенное налогообложение	(54 511)	(71 452)
Изменения в оценке суммы текущего налога на прибыль	26 133	-
Налог на прибыль за прошлые периоды	352	2 241
Штрафы и пени по налогам	81	-
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>146 576</u></b>	<b><u>28 157</u></b>

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2017 и 2016 годах исчислялся по ставке 20% от подлежащей обложению суммы прибыли, полученной за год.

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, которые могут отличаться от требований МСФО. Некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения и приводят к возникновению постоянных налоговых разниц.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Прибыль до налогообложения	599 868	125 216
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%	119 974	25 043
Постоянные разницы	36	873
Налог на прибыль за прошлые периоды	352	2 241
Изменения в оценке суммы текущего налога на прибыль	26 133	-
Штрафы и пени по налогам	81	-
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>146 576</u></b>	<b><u>28 157</u></b>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Срок использования налогового убытка и временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

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

	<u>Остаток по состоянию на 1 января 2016 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытки</u>	<u>Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года</u>	<u>Отражено в составе прибыли или убытки</u>	<u>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года</u>
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Резерв под обесценение	114 733	10 138	124 871	(71 921)	52 950
Облигации	1 626	(584)	1 042	289	1 331
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	1 025	19 387	20 412	7 990	28 402
Кредиторская задолженность перед поставщиками	882	6 390	7 272	(3 440)	3 832
Кредиты банков	20	(20)	-	-	-
Прочие обязательства	22 032	2 871	24 903	13 661	38 564
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	34 746	(34 746)	-	-	-
<b>Валовые отложенные налоговые активы</b>	<b><u>175 064</u></b>	<b><u>3 436</u></b>	<b><u>178 500</u></b>	<b><u>(53 421)</u></b>	<b><u>125 079</u></b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	(74 507)	71 375	(3 132)	105 690	102 558
Авансы, уплаченные поставщикам	(679)	(189)	(868)	1 078	210
Кредиты банков	-	(629)	(629)	(3 650)	(4 279)
Прочие активы	(1 720)	(2 541)	(4 261)	4 814	553
<b>Валовые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(76 906)</u></b>	<b><u>68 016</u></b>	<b><u>(8 890)</u></b>	<b><u>107 932</u></b>	<b><u>99 042</u></b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b><u>98 158</u></b>	<b><u>71 452</u></b>	<b><u>169 610</u></b>	<b><u>54 511</u></b>	<b><u>224 121</u></b>

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска. Главной задачей управления финансовыми рисками является идентификация и минимизация соответствующих рисков. Компания регулярно определяет лимиты риска и осуществляет дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

### Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску финансовых потерь вследствие неисполнения обязательств контрагентом Компании.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного лизингополучателя или группы лизингополучателей, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности лизингополучателей выполнять обязательства по выплате арендных платежей и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования, и анализа ликвидности имущества, переданного в лизинг. Кроме того, управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения дополнительного залога, а также поручительств корпоративных заемщиков и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	686 946	100 468
Депозиты в банках	-	71 510
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8 743 255	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	315 570	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	53 907	96 530
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b><u>9 799 678</u></b>	<b><u>6 705 628</u></b>

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в примечании 7.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что у Компании будет недостаточно средств для исполнения финансовых обязательств при наступлении срока их погашения.

Политикой Компании является обеспечение соответствия условий заимствований Компании условиям инвестиций в финансовый лизинг, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления лизинговых платежей.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	574 190	-	-	-	574 190
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	779 085	2 388 026	2 033 439	3 542 705	8 743 255
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 908	108 001	81 775	119 886	315 570
<b>Итого активы с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>1 359 183</b>	<b>2 496 027</b>	<b>2 115 214</b>	<b>3 662 591</b>	<b>9 633 015</b>
Денежные средства и их эквиваленты	112 756	-	-	-	112 756
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	23 343	30 564	-	-	53 907
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 495 282</b>	<b>2 526 591</b>	<b>2 115 214</b>	<b>3 662 591</b>	<b>9 799 678</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиты банков	248 192	1 192 747	1 173 801	1 966 720	4 581 460
Облигации	-	2 801 760	-	-	2 801 760
Прочие финансовые обязательства	-	34 680	-	-	34 680
<b>Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>248 192</b>	<b>4 029 187</b>	<b>1 173 801</b>	<b>1 966 720</b>	<b>7 417 900</b>
Кредиты банков	28 300	185 777	200 483	361 958	776 518
<b>Итого обязательства с плавающей процентной ставкой</b>	<b>28 300</b>	<b>185 777</b>	<b>200 483</b>	<b>361 958</b>	<b>776 518</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>276 492</b>	<b>4 214 964</b>	<b>1 374 284</b>	<b>2 328 678</b>	<b>8 194 418</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2 292	714	17 767	-	20 773
Прочие финансовые обязательства	15 389	87 780	56 247	-	159 416
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>294 173</b>	<b>4 303 458</b>	<b>1 448 298</b>	<b>2 328 678</b>	<b>8 374 607</b>
<b>ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 201 109</b>	<b>(1 776 867)</b>	<b>666 916</b>	<b>1 333 913</b>	<b>1 425 071</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 201 109</b>	<b>(575 758)</b>	<b>91 158</b>	<b>1 425 071</b>	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта, а для облигаций была использована дата ближайшей оферты по усмотрению держателей облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 2 193 395 тыс. руб., а также неиспользованный овердрафт в сумме 115 000 тыс. руб.

На основании предыдущего опыта, руководство ожидает, что в 2018 году облигации не будут предъявлены к досрочному погашению.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиты банков	312 828	1 622 824	1 577 895	2 552 178	6 065 725
Облигации	-	154 897	190 068	3 257 654	3 602 619
Прочие финансовые обязательства	-	36 291	-	-	36 291
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>312 828</b>	<b>1 814 012</b>	<b>1 767 963</b>	<b>5 809 832</b>	<b>9 704 635</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2 292	714	17 767	-	20 773
Прочие финансовые обязательства	15 389	87 780	56 247	-	159 416
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>330 509</b>	<b>1 902 506</b>	<b>1 841 977</b>	<b>5 809 832</b>	<b>9 884 824</b>

В таблице выше потоки денежных средств по облигациям представлены в соответствии с датой полного погашения выпуска и не учитывают оферту на досрочное погашение.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	52 890	-	-	-	52 890
Депозиты в банках	-	71 510	-	-	71 510
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	628 941	1 785 982	1 467 016	2 511 107	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 905	10 767	10 780	20 622	44 074
<b>Итого активы с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>683 736</b>	<b>1 868 259</b>	<b>1 477 796</b>	<b>2 531 729</b>	<b>6 561 520</b>
Денежные средства и их эквиваленты	47 578	-	-	-	47 578
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	22 818	72 598	-	1 114	96 530
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>754 132</b>	<b>1 940 857</b>	<b>1 477 796</b>	<b>2 532 843</b>	<b>6 705 628</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиты банков	120 431	588 613	661 944	1 625 728	2 996 716
Облигации	-	2 667 772	-	-	2 667 772
<b>Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>120 431</b>	<b>3 256 385</b>	<b>661 944</b>	<b>1 625 728</b>	<b>5 664 488</b>
Кредиты банков	35 900	140 913	31 205	64 975	272 993
<b>Итого обязательства с плавающей процентной ставкой</b>	<b>35 900</b>	<b>140 913</b>	<b>31 205</b>	<b>64 975</b>	<b>272 993</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>156 332</b>	<b>3 397 298</b>	<b>693 149</b>	<b>1 690 703</b>	<b>5 937 481</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 122	26 732	-	-	45 854
Прочие финансовые обязательства	30 712	77 830	46 710	-	155 252
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>206 165</b>	<b>3 501 860</b>	<b>739 859</b>	<b>1 690 703</b>	<b>6 138 587</b>
<b>ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>547 967</b>	<b>(1 561 003)</b>	<b>737 937</b>	<b>842 140</b>	<b>567 041</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>547 967</b>	<b>(1 013 036)</b>	<b>(275 099)</b>	<b>567 041</b>	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта, а для облигаций была использована дата ближайшей оферты по усмотрению держателей облигаций.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиты банков	184 843	894 820	851 945	1 871 105	<b>3 802 713</b>
Облигации	-	168 117	191 658	3 414 166	<b>3 773 941</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>184 843</b>	<b>1 062 937</b>	<b>1 043 603</b>	<b>5 285 271</b>	<b>7 576 654</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 122	26 732	-	-	<b>45 854</b>
Прочие финансовые обязательства	30 712	77 830	46 710	-	<b>155 252</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>234 677</b>	<b>1 167 499</b>	<b>1 090 313</b>	<b>5 285 271</b>	<b>7 777 760</b>

В таблице выше потоки денежных средств по облигациям представлены в соответствии с датой полного погашения выпуска и не учитывают оферту на досрочное погашение.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска и риска изменения процентной ставки. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством.

### **Риск изменения процентной ставки**

Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако непредвиденное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в лизинг в первую очередь финансируются из взносов участника Компании и банковских заимствований. Компания привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставкам. Риск управляется Компанией путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам. Хотя процентные ставки некоторых заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право изменять суммы лизинговых платежей на основании соответствующих договоров финансового лизинга. Соответствующие положения включены в договоры лизинга, и руководство полагает, что они минимизируют для Компании риск изменения процентной ставки.

В таблице ниже представлены средневзвешенные эффективные процентные ставки по основным валютам для основных процентных инструментов. Анализ основан на эффективных ставках на конец периода, используемых при определении амортизированной стоимости соответствующих активов и обязательств.

	По состоянию на 31 декабря 2017 года			По состоянию на 31 декабря 2016 года		
	Рубль	Евро	Долл. США	Рубль	Евро	Долл. США
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	8%	-	-	5%	-	-
Депозиты в банках	-	-	-	-	0%	-
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	32%	10%	22%	32%	17%	16%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5%	-	-	6%	-	-
<b>Обязательства</b>						
Кредиты банков	13%	3%	-	14%	3%	-
Облигации	14%	-	-	15%	-	-
Прочие финансовые обязательства	10%	-	-	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что у Компании не было активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

В таблице далее представлен анализ чувствительности к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанный для всех финансовых инструментов, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017 год		2016 год	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(19 937)	19 937	(19 560)	19 560
Влияние на капитал	(15 949)	15 949	(15 648)	15 648

Приведенный выше анализ показывает эффект от изменения одного ключевого фактора при неизменности остальных. В действительности наблюдается корреляция между ключевыми экономическими факторами. Также для целей данного анализа предполагается, что все процентные ставки изменяются идентичным образом. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Кроме того, данный анализ не учитывает активное управление Компанией своими активами и обязательствами. Таким образом, в момент фактического изменения рыночных процентных ставок структура процентных инструментов Компании может значительно отличаться от позиции по состоянию на отчетную дату.

Другие ограничения приведенного выше анализа включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке и которые невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности.

### **Валютный риск**

Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена далее:

	Рубль	Евро	Долл. США	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	618 439	68 507	-	686 946
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8 741 523	1 629	103	8 743 255
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	315 570	-	-	315 570
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	53 907	-	-	53 907
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9 729 439</b>	<b>70 136</b>	<b>103</b>	<b>9 799 678</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	20 773	-	-	20 773
Кредиты банков	5 287 500	70 478	-	5 357 978
Облигации	2 801 760	-	-	2 801 760
Прочие финансовые обязательства	191 486	2 610	-	194 096
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8 301 519</b>	<b>73 088</b>	<b>-</b>	<b>8 374 607</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 427 920</b>	<b>(2 952)</b>	<b>103</b>	<b>1 425 071</b>

**ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**  
**Примечания к финансовой отчетности за 2017 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее:

	Рубль	Евро	Долл. США	Прочие	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	100 398	-	-	70	100 468
Депозиты в банках	-	71 510	-	-	71 510
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	6 371 633	18 228	3 185	-	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44 074	-	-	-	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	96 342	188	-	-	96 530
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 612 447</b>	<b>89 926</b>	<b>3 185</b>	<b>70</b>	<b>6 705 628</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность перед поставщиками	45 854	-	-	-	45 854
Кредиты банков	3 135 252	134 457	-	-	3 269 709
Облигации	2 667 772	-	-	-	2 667 772
Прочие финансовые обязательства	67 931	38	11	-	67 980
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5 916 809</b>	<b>134 495</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>6 051 315</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>695 638</b>	<b>(44 569)</b>	<b>3 174</b>	<b>70</b>	<b>654 313</b>
Производные финансовые инструменты	(53 145)	47 858	-	-	(5 287)
<b>Чистая позиция</b>	<b>642 493</b>	<b>3 289</b>	<b>3 174</b>	<b>70</b>	<b>649 026</b>

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению курса доллара США и Евро на 15% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены лишь суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими.

	2017 год		2016 год	
	Рубль/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%	Рубль/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	15	(443)	476	493
Влияние на капитал	12	(354)	381	395

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

## 20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания управляет капиталом путем оптимизации соотношения активов и собственного капитала с целью обеспечить соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала, а также с целью обеспечения непрерывности деятельности Компании и обеспечения соответствующего дохода участнику.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности собственного капитала рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Всего собственных средств	1 595 216	1 241 924
Всего активов	10 612 252	7 787 150
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала</b>	<b>15,0%</b>	<b>15,9%</b>

Собственный капитал включает все компоненты капитала, такие как уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

## **21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Судебные разбирательства**

Периодически в процессе осуществления своей обычной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий со стороны клиентов и контрагентов. По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 568 тыс. рублей (2016 год: 4 751 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 16).

Расторжение договора выкупного лизинга порождает необходимость соотнести взаимные предоставления сторон по договору, совершенные до момента его расторжения (сальдо встречных обязательств), и определить завершающую обязанность одной стороны в отношении другой. В связи с этим Компания формирует резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями. Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями формируется в отношении уже предъявленных судебных исков и возможных претензий со стороны лизингополучателей. По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями оставил 94 804 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 26 118 тыс. рублей). Величина резерва по завершающим расчетам зависит от оценки вероятности проведения завершающих расчетов с лизингополучателями и суммы ожидаемых выплат лизингополучателям. Оценка производится с учетом опыта Компании на основании исторических данных за 2015, 2016 и 2017 годы. Так, увеличение ожидаемой вероятности расчетов на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 7 131 тыс. руб., а увеличение суммы ожидаемых выплат на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 9 480 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании существовали условные обязательства в отношении предъявленных судебных исков на общую сумму в 61 725 тыс. рублей (2016 год: 29 653 тыс. рублей). Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении в связи с тем, что вероятность оттока экономических выгод по данным искам оценивается Компанией как низкая.

### **Налогообложение**

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в РФ, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в РФ вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования, которые предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в РФ и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами РФ, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в РФ, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства РФ, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

#### **Активы в залоге и с ограничениями на использование**

Компания заложила следующие активы в качестве обеспечения по полученным от банков кредитам:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	315 570	275 364	44 074	39 177
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	3 460 257	4 066 488	2 040 065	3 142 849
<b>Итого</b>	<b>3 775 827</b>	<b>4 341 852</b>	<b>2 084 139</b>	<b>3 182 026</b>

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены векселями входящих в Топ-30 российских банков, деноминированными в российских рублях, которые приобретаются исключительно для их использования в качестве залога по полученным от этих банков кредитам. Инвестиционный уровень ценных бумаг, удерживаемых до погашения, соответствует наивысшему возможному рейтингу AAA (по национальной шкале), присвоенному международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов ценные бумаги, удерживаемые до погашения, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

## **22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

### **Учетные классификации и справедливая стоимость**

Справедливая стоимость представляет собой цену, 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 на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов все финансовые активы относятся к учетной классификации «Займы и дебиторская задолженность», за исключением ценных бумаг, удерживаемых до погашения, которые относятся к учетной классификации «Удерживаемые до срока погашения», а также производных финансовых активов, которые относятся к учетной классификации «финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости». Финансовые обязательства относятся к учетной классификации «прочие, учитываемые по амортизированной стоимости».

### **Иерархия оценок справедливой стоимости**

Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	8 743 677	8 743 677	8 743 255
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты банков	5 422 596	-	5 422 596	5 357 978
Облигации	3 056 741	-	3 056 741	2 801 760
<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	6 289 003	6 289 003	6 393 046
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты банков	3 313 060	-	3 313 060	3 269 709
Облигации	2 768 909	-	2 768 909	2 667 772
Прочие обязательства – производные финансовые обязательства	5 287	-	5 287	5 287

Справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости, была определена с использованием модели дисконтирования денежных потоков. Ставки дисконтирования были определены на основании анализа рыночных сделок и котировок на соответствующие даты по аналогичным финансовым инструментам.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов.

### 23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны.

В 2017 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 42 609 тыс. рублей (2016 год: 46 756 тыс. рублей).

В 2017 и 2016 годах Компания не проводила операций со своим участником и конечным контролирующим бенефициаром.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с прочими связанными сторонами. В таблице далее представлена информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами:

	Прочие связанные стороны	
	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2017 года	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>		
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	664	1 259
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	16 135	17 767
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	34 680	26 619
<b>Доходы и расходы</b>		
Доход по финансовому лизингу	404	1 816
Прочие доходы	194 933	125 385
Прочие расходы	1 680	-

### 24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 марта 2018 года Единственный Участник Общества принял решение о распределении части чистой прибыли по итогам 2014 года и ранее в размере 50 000 тыс. рублей. Дивиденды выплачены Единственному Участнику Общества 15 марта 2018 года.

12 марта 2018 года Генеральный директор ООО «Элемент Лизинг» на основании решения Единственного участника ООО «Элемент Лизинг» б/н от 20 февраля 2018 года об утверждении Программы биржевых облигаций серии 001Р утвердил Условия выпуска Биржевых облигаций серии 001Р-01. Номинальная стоимость размещаемых облигаций составляет 5 000 000 тыс. руб. Размещение облигаций завершилось 30 марта 2018 года.

  
 Андрей Писаренко  
 Генеральный директор



  
 Ольга Бортняева  
 Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам