

ООО «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность
за 2016 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-8
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Отчет о движении денежных средств	11
Отчет об изменениях в капитале	12
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Введение	13
2. Принципы составления финансовой отчетности	14
3. Существенные учетные суждения и оценки	14
4. Основные положения учетной политики	15
5. Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках	27
6. Авансы, уплаченные поставщикам	27
7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	28
8. Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	30
9. Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, и активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	31
10. Прочие активы	31
11. Кредиты банков	32
12. Облигации	32
13. Прочие обязательства	33
14. Капитал	33
15. Процентные доходы и расходы	34
16. Убыток от обесценения активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также изменение резерва по судебным искам	34
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	35
18. Налог на прибыль	35
19. Управление финансовыми рисками	37
20. Управление капиталом	43
21. Условные обязательства	43
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
23. Операции со связанными сторонами	46



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

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 2016 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 2016 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 дебиторской задолженности по финансовой аренде	
См. примечание 7 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Дебиторская задолженность по финансовой аренде составляет более 82% активов и отражается за вычетом резерва под обесценение, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям. Дебиторская задолженность по финансовой аренде представляет 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. В связи с существенным объемом дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под обесценение, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Для проверки адекватности созданного резерва под обесценение мы оценили следующие основные допущения, использованные при расчете резерва под обесценение на коллективной основе: - вероятность дефолта по договору финансовой аренды, которую мы протестировали путем сравнения с исторической динамикой дебиторской задолженности в разрезе сроков просрочки; - уровень фактических потерь по расторгнутым договорам финансовой аренды, который мы протестировали путем анализа статистики продаж изъятых активов с учетом нашей оценки текущей экономической ситуации. Мы протестировали точность исторических данных о сроках просрочки задолженности путем пересчета количества дней просрочки по выбранным договорам финансовой аренды. Дополнительно, по наиболее крупным договорам финансовой аренды с признаками обесценения, мы проверили достаточность суммы созданных резервов путем сравнения чистой балансовой стоимости соответствующей дебиторской задолженности с ожидаемыми денежными потоками от реализации предмета лизинга.

Обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды и активов, возвращенных в результате прекращения финансовой аренды	
См. примечание 9 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды и активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, составляют 7% активов Компании. 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. В связи с существенным объемом данных активов, а также неопределенностью, присущей оценке возмещаемой стоимости, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	<i>Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды</i> Мы проверили адекватность наиболее существенных допущений, используемых Компанией для определения возмещаемой стоимости активов: - на выборочной основе мы протестировали адекватность присвоенной активу категории путем сравнения информации о перспективах изъятия и оценочной стоимости предмета лизинга с актами осмотра имущества; - на выборочной основе мы сравнили возмещаемую стоимость актива с доступной рыночной информацией по аналогичным объектам с учетом присвоенной активу категории. 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. <i>Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды</i> Мы оценили организацию и операционную эффективность контроля по экспертной оценке состояния предмета лизинга в момент изъятия путем участия в инвентаризации. Мы также проверили адекватность экспертной оценки чистой возможной цены реализации и оценили 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. 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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента за 1 квартал 2016 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента за 1 квартал 2016 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять 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

АО «КПМГ»

Москва, Россия

31 марта 2017 года



ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	100 468	149 352
Депозиты в банках	5	71 510	-
Авансы, уплаченные поставщикам	6	313 409	125 953
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	7	6 393 046	5 705 695
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	44 074	15 405
НДС к возмещению		576	776
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	8	96 530	189 343
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	9	277 522	435 537
Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	9	235 724	501 741
Отложенные налоговые активы	18	169 610	98 158
Прочие активы	10	84 681	59 635
ИТОГО АКТИВЫ		7 787 150	7 281 595
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность перед поставщиками		45 854	5 198
Авансы полученные		338 659	262 405
Кредиты банков	11	3 269 709	3 644 902
Облигации	12	2 667 772	1 897 836
Прочие обязательства	13	223 232	298 089
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 545 226	6 108 430
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	444 000	444 000
Добавочный капитал	14	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		343 224	274 465
ИТОГО КАПИТАЛ		1 241 924	1 173 165
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 787 150	7 281 595

Данная финансовая отчетность утверждена для выпуска и подписана Руководством 30 марта 2017 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 2016 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016 год	2015 год
Процентный доход от финансовой аренды	15	1 795 903	1 721 751
Прочие процентные доходы	15	18 067	12 642
Процентные расходы	15	(821 230)	(1 051 335)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		992 740	683 058
Убыток от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде и активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	7, 9	(228 661)	(232 626)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ		764 079	450 432
Доходы от штрафов и пеней		68 600	113 394
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты		(12 236)	(4 119)
Прибыль от продажи и списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		13 149	39 040
Убыток от обесценения активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также изменение резерва по судебным искам	16	(55 657)	(26 813)
Прочие доходы		148 193	116 754
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		162 049	238 256
Расходы на персонал	17	(583 000)	(497 271)
Прочие операционные расходы	17	(217 912)	(186 136)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		125 216	5 281
Расход по налогу на прибыль	18	(28 157)	(1 105)
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		97 059	4 176

Андрей Писаренко
Генеральный директор



Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Отчет о движении денежных средств за 2016 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016 год	2015 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по финансовой аренде и авансы полученные		10 464 316	8 439 457
Процентный доход от финансовой аренды полученный		1 845 082	1 714 917
Поступления от реализации изъятых имущества		629 562	721 093
Прочие доходы полученные		374 810	324 783
Оплаты поставщикам		(11 500 863)	(5 433 632)
Расходы по привлечению финансирования		(21 314)	(8 841)
Прочие проценты полученные		19 159	15 991
Проценты уплаченные		(802 966)	(1 038 699)
Расходы на персонал		(600 452)	(518 203)
Операционные расходы		(218 104)	(198 477)
НДС		(426 950)	(734 770)
Прочие налоги		(8 454)	(11 518)
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(246 174)	3 272 101
(Уплата) возврат налога на прибыль		(81 993)	12 902
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности		(328 167)	3 285 003
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(45 000)	-
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		15 219	44 057
Размещение депозитов в банках		(71 510)	-
Приобретение основных средств		(7 023)	(1 850)
Продажа основных средств		40	1 391
Операции с производными финансовыми инструментами		(8 707)	41 972
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от инвестиционной деятельности		(116 981)	85 570
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов банков		3 002 973	1 270 041
Погашение кредитов банков		(3 336 839)	(4 483 579)
Погашение векселей		-	(15 258)
Выпуск облигаций		2 771 339	922 041
Погашение облигаций		(2 000 318)	(1 041 970)
Выплата дивидендов		(28 300)	-
Чистое поступление (использование) денежных средств от (в) финансовой деятельности		408 855	(3 348 725)
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(12 591)	(4 898)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(48 884)	16 950
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		149 352	132 402
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	5	100 468	149 352

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»

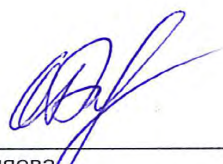
Отчет об изменениях в капитале за 2016 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2015 года	444 000	454 700	270 289	1 168 989
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	4 176	4 176
По состоянию на 31 декабря 2015 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
По состоянию на 31 декабря 2016 года	444 000	454 700	343 224	1 241 924


 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 финансовой аренде розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории РФ. Компания предоставляет финансирование для приобретения коммерческого транспорта и оборудования.

Начиная с 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2016 года единственным участником Компании является компания с ограниченной ответственностью СОНДЕРХОФФ ЛИМИТЕД (SONDERHOFF Limited), зарегистрированная на Кипре.

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 70 офисов (2015 год: 62 офиса). По состоянию на 31 декабря 2016 года среднесписочная численность персонала составляет 427 человек (2015 год: 413 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.

Несмотря на определённое снижение напряженности в отношениях между РФ, с одной стороны, и Европейским Союзом, Соединенными Штатами Америки, Японии, Канады, Австралии, с другой стороны, продолжают действовать пакеты санкций между странами, введенные в 2014 году. Данные санкции все еще ограничивают доступ отдельных российских компаний к получению доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала. Оценить последствия введенных 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 2017, отражающий условия ведения бизнеса в стране. По итогам 2016 года РФ поднялась на 11 строчек и заняла 40 место из 190 стран (2013 год: 92 место, 2014 год: 62 место, 2015 год: 51 место). Всемирный банк сообщает, что РФ в уходящем году удалось существенно снизить бюрократическое давление на бизнес.

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.

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 финансовых активов

Компания регулярно проверяет свои финансовые активы на предмет обесценения. Резервы под обесценение финансовых активов формируются в отношении понесенных убытков от обесценения. Учетные оценки, связанные с резервами под обесценение финансовых активов, 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 финансовых активов, 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 2016 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составила 169 610 тыс. рублей (2015 год: 98 158 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 финансовой аренды

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Финансовая аренда

Аренда классифицируется как финансовая, 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 аренды в качестве финансовой:

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

Датой начала арендных отношений является более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. 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 аренды.

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

Компания представляет активы, находящиеся в финансовой аренде, в качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

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

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

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

Любые суммы авансов, уплаченные поставщикам, после даты начала арендных отношений и до даты начала срока финансовой аренды, учитываются как авансы, уплаченные поставщикам. Платежи, полученные Компанией от арендатора до начала срока финансовой аренды, учитываются как авансы полученные. Данные суммы корректируются против чистых инвестиций в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Финансовые инструменты

Классификация, признание и последующая оценка стоимости финансовых инструментов

Компания классифицирует производные 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 прибыль или убыток, 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 непроемные 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, признание актива прекращается. Если практически все риски и выгоды не были ни 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 финансовой аренде посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансовой аренды расторгается Компанией в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде 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 имеющих 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 долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды

В том случае, когда руководство Компании принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовой аренде посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансовой аренды расторгается Компанией в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резерва под обесценение на дату перевода.

При этом Компания направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансовой аренды. Компания прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию.

Руководство Компании принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансовой аренды: уровень резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, 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 финансовой аренды.

После расторжения договора финансовой аренды и переноса дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию, перенос активов к изъятию в дебиторскую задолженность по финансовой аренде 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 дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи активов.

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, представлены оборудованием для последующей реализации, полученным от лизингополучателей, не выполнивших свои обязательства. Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, 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 финансовую аренду

Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. 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 финансовой аренды, 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 финансовую аренду. 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 финансовую аренду, 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 финансовой аренды, дополнительными соглашениями к таким договорам, или решениями суда.

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

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:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Рублей за 1 доллар США	60,6569	72,8827
Рублей за 1 Евро	63,8111	79,6972

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, имеющихся 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 2016 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 МФСО (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.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Компании.

- 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 2017 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	52 890	110 967
Расчетные счета в банках	47 542	38 320
Наличные денежные средства	36	65
Итого денежные средства и их эквиваленты	100 468	149 352
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	71 510	-
Итого денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках	171 078	149 352

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 рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. 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
По состоянию на:								
31 декабря 2016 года	3 284	24 015	133 136	-	9 107	2 400	36	171 978
31 декабря 2015 года	3 119	32 638	102 896	10 634	-	-	65	149 352

6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, уплаченные поставщикам	316 279	128 729
За вычетом резервов под обесценение (примечание 16)	(2 870)	(2 776)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	313 409	125 953

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду.

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 2016 года руководством была произведена оценка кредитного риска по авансам, уплаченным поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 2 870 тыс. рублей (2015 год: 2 776 тыс. рублей).

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

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, НЕТТО

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	8 487 364	7 469 886
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 991 536)	(1 622 210)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	6 495 828	5 847 676
За вычетом резерва под обесценение	(102 782)	(141 981)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 393 046	5 705 695

Анализ движения резервов под обесценение чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде представлен далее:

	2016 год	2015 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	141 981	258 145
Чистое создание резерва под обесценение	74 328	(17 464)
Списания	(113 527)	(98 700)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	102 782	141 981

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией было подписано 10 906 договоров по финансовой аренде (2015 год: 10 486 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде 67 лизингополучателей превышала 10 000 тыс. рублей (2015 год: 64 лизингополучателя). Общая сумма данной задолженности составляет 1 420 315 тыс. рублей или 22% от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде (2015 год: 1 437 512 тыс. рублей или 25%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде самого крупного лизингополучателя составила 51 611 тыс. рублей (2015 год: 94 732 тыс. рублей), а общая сумма чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 728 081 тыс. рублей или 11% от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде (2015 год: 803 279 тыс. рублей или 14%).

Руководство периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности. Компания сохраняет права собственности на арендованные активы в течение срока действия аренды. Арендованные активы представлены автомобилями, печатным и прочим оборудованием.

Компания обычно использует страхование для защиты активов, переданных в финансовую аренду, от ущерба вследствие повреждения или кражи. По большинству договоров страховые взносы выплачиваются лизингополучателями. Если уплату страховых взносов осуществляет Компания, то лизингополучатель возмещает её затраты по фактической стоимости.

Далее представлена информация об общей сумме будущих минимальных арендных платежей на конец отчетного периода и их приведенной стоимости для периодов до года и от года до 5 лет:

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Будущие минимальные арендные платежи	5 352 023	3 135 341	8 487 364	4 866 716	2 603 170	7 469 886
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей						
- текущие	4 457 068	1 866 806	6 323 874	3 962 413	1 592 498	5 554 911
- просроченные	171 954	-	171 954	292 765	-	292 765
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 629 022	1 866 806	6 495 828	4 255 178	1 592 498	5 847 676

В категорию «просроченные» включены валовые инвестиции в финансовую аренду 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 финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	6 126 202	5 133 938
- просроченные на срок 31-60 дней	125 581	249 498
	6 251 783	5 383 436
Обесцененные чистые инвестиции в финансовую аренду		
- просроченные на срок 61-90 дней	106 980	105 907
- просроченные на срок свыше 90 дней	137 065	358 333
	244 045	464 240
За вычетом резерва под обесценение	(102 782)	(141 981)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 393 046	5 705 695

В таблице выше просроченные суммы представляют собой всю величину чистых инвестиций в финансовую аренду 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 чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде 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 2016 года обесцененная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 217 312 тыс. рублей (2015 год: 411 522 тыс. рублей) обеспечена соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 217 312 тыс. рублей (2015 год: 411 522 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения. По оценкам руководства размер резерва под обесценение под чистую дебиторскую задолженность по финансовой аренде был бы на 109 869 тыс. рублей выше без учета обеспечения (2015 год: 181 482 тыс. рублей).

Оценка справедливой стоимости активов, относящихся к чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность указанной дебиторской задолженности 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 чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде. 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 2016 года был бы на 6 393 тыс. рублей ниже/выше (2015 год: на 5 706 тыс. рублей ниже/выше).

Часть активов, переданных в финансовую аренду, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов (примечание 21). По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к данным активам, составляет 2 040 065 тыс. рублей (2015 год: 2 077 414 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде осуществлялась в Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Транспорт и связь	2 221 541	1 594 484
Торговля	1 042 893	826 128
Строительство	1 086 780	1 258 278
Прочие производства	569 998	605 659
Полиграфическая деятельность	201 978	458 222
Прочие виды деятельности	1 269 856	962 924
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 393 046	5 705 695

Типы обеспечения, принятого в отношении чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Грузовой автотранспорт	3 475 167	2 449 459
Автобусы и микроавтобусы	801 569	444 431
Универсальная строительная спецтехника	724 797	971 978
Прочая спецтехника	575 850	731 941
Дорожно-строительная техника	274 313	339 809
Легковые автомобили	230 503	176 836
Полиграфическое оборудование	209 706	466 129
Прочее оборудование	101 141	125 112
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	6 393 046	5 705 695

8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая дебиторская задолженность	129 816	159 713
Пени и штрафы от лизингополучателей	33 181	76 722
	162 997	236 435
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(66 467)	(47 092)
Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	96 530	189 343

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

9. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

Информация о движении активов к изъятию и активов, возвращенных в результате прекращения финансовой аренды, за 2016 и 2015 годы, представлена следующим образом:

	2016 год		2015 год	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	501 741	435 537	357 841	232 248
Перевод чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию	478 400	-	1 234 822	-
Изъятие активов	(505 684)	505 684	(849 466)	849 466
Выбытие возвращенных активов	-	(624 129)	-	(585 705)
Обесценение	(154 333)	(39 570)	(250 090)	(60 472)
Прочие движения	(84 400)	-	8 634	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	235 724	277 522	501 741	435 537

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 чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде 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 финансовой аренды, 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 финансовой аренды, 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 финансовую аренду новым лизингополучателям.

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Предоплаты за услуги	30 843	24 665
Основные средства	13 898	15 489
Товары, предназначенные для продажи	12 328	3 623
Предоплаты за программное обеспечение	11 347	9 508
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	11 210	2 709
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	339
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	2 996	-
Прочие нефинансовые активы	3 802	5 382
	86 424	61 715
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(1 743)	(2 080)
Итого прочие активы	84 681	59 635

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 25 745 тыс. рублей (2015 год: 26 690 тыс. рублей).

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

11. КРЕДИТЫ БАНКОВ

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания привлекла кредиты в сумме 3 269 709 тыс. рублей от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2017-2021 годах (2015 год: 3 644 902 тыс. рублей со сроком погашения в 2016-2020 годах).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания привлекла средства 2 банков (2015 год: 2 банков), на долю каждого из которых приходится более 10% кредитов банков. Совокупный объем задолженности по указанным банкам по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 2 233 173 тыс. рублей (2015 год: 2 478 439 тыс. рублей).

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

12. ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов облигации представлены находящимися в обращении документарными процентными неконвертируемыми биржевыми облигациями следующих выпусков:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Серия БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R)		
Дата окончания размещения	3 июня 2014 года	3 июня 2014 года
Ближайшая дата oferty по усмотрению держателей облигаций	6 июня 2017 года	6 июня 2016 года
Дата полного погашения выпуска	28 мая 2019 года	28 мая 2019 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14,5%	14,5%
Количество выпущенных облигаций	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(318)	(123 578)
Итого количество размещенных облигаций	1 999 682	1 876 422
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	1 999 682	1 876 422
Балансовая стоимость размещенных облигаций	2 024 304	1 897 836
Серия БО-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R)		
Дата окончания размещения	5 апреля 2016 года	-
Ближайшая дата oferty по усмотрению держателей облигаций	11 апреля 2017 года	-
Дата полного погашения выпуска	30 марта 2021 года	-
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14,5%	-
Количество выпущенных облигаций	2 000 000	-
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(1 348 813)	-
Итого количество размещенных облигаций	651 187	-
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	-
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	651 187	-
Балансовая стоимость размещенных облигаций	643 468	-
Итого балансовая стоимость размещенных облигаций	2 667 772	1 897 836

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	46 710	59 348
Начисленные расходы	31 245	24 853
Резерв по судебным искам (примечания 16 и 21)	30 869	8 606
Производные финансовые обязательства	5 287	-
Прочие финансовые обязательства	72 010	51 499
Итого прочие финансовые обязательства	186 121	144 306
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	18 991	19 833
Задолженность по налогу на прибыль	18 120	-
НДС к уплате	-	133 950
Итого прочие нефинансовые обязательства	37 111	153 783
Итого прочие обязательства	223 232	298 089

14. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 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.

Информация о выплатах в течение 2016 года дивидендов за 2014 год и 2015 год 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
Итого выплат дивидендов в 2016 году		28 300

В течение 2015 года дивиденды не выплачивались.

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Процентный доход от финансовой аренды	1 795 903	1 721 751
Прочие процентные доходы		
Депозиты в банках	17 255	10 757
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	812	1 807
Ссуды, предоставленные клиентам	-	78
Итого прочие процентные доходы	18 067	12 642
Процентные расходы		
Кредиты банков	(485 536)	(771 880)
Облигации	(335 694)	(279 361)
Векселя выпущенные	-	(94)
Итого процентные расходы	(821 230)	(1 051 335)
Итого чистый процентный доход	992 740	683 058

В состав процентных доходов от финансовой аренды за 2016 год входит общая сумма, равная 20 009 тыс. рублей (2015 год: 19 196 тыс. рублей), начисленная по обесцененным финансовым активам.

16. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, А ТАКЖЕ ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ

Информация о движении резервов под обесценение активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также резервов по судебным искам 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)	Итого
Величина резервов на 1 января 2015 года	2 312	31 441	3 145	741	9 123	46 762
Создание (восстановление)	464	24 266	5 461	655	(4 033)	26 813
Списание	-	(8 615)	-	(991)	(3 010)	(12 616)
Величина резервов на 31 декабря 2015 года	2 776	47 092	8 606	405	2 080	60 959
Создание (восстановление)	94	33 637	22 263	-	(337)	55 657
Списание	-	(14 262)	-	-	-	(14 262)
Величина резервов на 31 декабря 2016 года	2 870	66 467	30 869	405	1 743	102 354

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов под ссуды, предоставленные клиентам, сформирован резерв под обесценение в размере 100%.

17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Расходы на персонал		
Заработная плата	475 850	400 569
Социальное обеспечение	107 150	96 702
Итого расходы на персонал	583 000	497 271
Прочие операционные расходы		
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансовой аренды и товарам, предназначенным для продажи	55 315	57 278
Аренда	42 272	43 441
Административные расходы	37 831	29 160
Информационные и телекоммуникационные услуги	24 505	22 485
Реклама и маркетинг	12 201	7 683
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 730	8 026
Налоги, отличные от налога на прибыль	3 640	2 066
Аудиторские и консультационные услуги	3 433	4 430
Комиссия банков	2 091	2 906
Прочие	29 894	8 661
Итого прочие операционные расходы	217 912	186 136
Итого операционные расходы	800 912	683 407

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	97 368	-
Отложенное налогообложение	(71 452)	1 080
Налог на прибыль за прошлые периоды	2 241	-
Штрафы и пени по налогам	-	25
Расход по налогу на прибыль	28 157	1 105

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2016 и 2015 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.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	125 216	5 281
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%	25 043	1 056
Постоянные разницы	873	24
Налог на прибыль за прошлые периоды	2 241	-
Штрафы и пени по налогам	-	25
Расход по налогу на прибыль	28 157	1 105

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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытки	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытки	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение	105 729	9 004	114 733	10 138	124 871
Облигации	2 165	(539)	1 626	(584)	1 042
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	1 025	1 025	19 387	20 412
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	882	882	6 390	7 272
Кредиты банков	-	20	20	(20)	-
Векселя выпущенные	776	(776)	-	-	-
Авансы, уплаченные поставщикам	57	(57)	-	-	-
Авансы полученные	36	(36)	-	-	-
Прочие обязательства	8 409	13 623	22 032	2 871	24 903
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	34 937	(191)	34 746	(34 746)	-
Валовые отложенные налоговые активы	152 109	22 955	175 064	3 436	178 500
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	(39 461)	(35 046)	(74 507)	71 375	(3 132)
Авансы, уплаченные поставщикам	-	(679)	(679)	(189)	(868)
Кредиторская задолженность перед поставщиками	(7)	7	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(5 563)	5 563	-	-	-
Кредиты банков	(14)	14	-	(629)	(629)
Прочие активы	(7 826)	6 106	(1 720)	(2 541)	(4 261)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(52 871)	(24 035)	(76 906)	68 016	(8 890)
Чистые отложенные налоговые активы	99 238	(1 080)	98 158	71 452	169 610

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 взаимозачета 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:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	100 468	149 287
Депозиты в банках	71 510	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	6 393 046	5 705 695
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44 074	15 405
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	96 530	189 343
ИТОГО АКТИВЫ	6 705 628	6 059 730

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовой аренде 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 финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей.

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

Далее представлен анализ риска ликвидности, который показывает оставшиеся договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года. Просроченная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения.

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	52 890	-	-	-	52 890
Депозиты в банках	-	71 510	-	-	71 510
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, 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
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	683 736	1 868 259	1 477 796	2 531 729	6 561 520
Денежные средства и их эквиваленты	47 578	-	-	-	47 578
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	22 818	72 598	-	1 114	96 530
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	754 132	1 940 857	1 477 796	2 532 843	6 705 628
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	120 431	588 613	661 944	1 625 728	2 996 716
Облигации	-	2 667 772	-	-	2 667 772
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	120 431	3 256 385	661 944	1 625 728	5 664 488
Кредиты банков	35 900	140 913	31 205	64 975	272 993
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	35 900	140 913	31 205	64 975	272 993
Итого процентные обязательства	156 332	3 397 298	693 149	1 690 703	5 937 481
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 122	26 732	-	-	45 854
Прочие финансовые обязательства	30 712	108 699	46 710	-	186 121
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	206 165	3 532 729	739 859	1 690 703	6 169 456
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	547 967	(1 591 872)	737 937	842 140	536 172
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	547 967	(1 043 905)	(305 968)	536 172	

Для целей вышеприведенного анализа облигации отнесены к категории «от 1 до 6 месяцев» в соответствии со сроком до ближайшей даты оферты по усмотрению держателей облигаций. На основании предыдущего опыта, руководство ожидает, что в 2017 году облигации не будут предъявлены к досрочному погашению.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 2 048 189 тыс. руб., а также неиспользованный овердрафт в сумме 50 000 тыс. руб. В феврале 2017 года крупный российский банк утвердил дополнительный лимит кредитования на Компанию в размере 3 000 000 тыс. руб.

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
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	184 843	894 820	851 945	1 871 105	3 802 713
Облигации	-	168 117	191 658	3 414 166	3 773 941
Итого процентные обязательства	184 843	1 062 937	1 043 603	5 285 271	7 576 654
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 122	26 732	-	-	45 854
Прочие финансовые обязательства	30 712	108 699	46 710	-	186 121
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	234 677	1 198 368	1 090 313	5 285 271	7 808 629

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Примечания к финансовой отчетности за 2016 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

Далее представлен анализ риска ликвидности, который показывает оставшиеся договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года. Просроченная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения.

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	110 967	-	-	-	110 967
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	440 640	1 639 854	1 447 038	2 178 163	5 705 695
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 106	7 193	5 805	301	15 405
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	553 713	1 647 047	1 452 843	2 178 464	5 832 067
Денежные средства и их эквиваленты	38 385	-	-	-	38 385
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	38 101	143 601	1 537	6 104	189 343
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	630 199	1 790 648	1 454 380	2 184 568	6 059 795
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	102 459	884 772	693 986	1 053 458	2 734 675
Облигации	-	1 897 836	-	-	1 897 836
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	102 459	2 782 608	693 986	1 053 458	4 632 511
Кредиты банков	56 217	270 710	276 998	306 302	910 227
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	56 217	270 710	276 998	306 302	910 227
Итого процентные обязательства	158 676	3 053 318	970 984	1 359 760	5 542 738
Кредиторская задолженность перед поставщиками	4 661	313	224	-	5 198
Прочие финансовые обязательства	14 214	117 708	12 384	-	144 306
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	177 551	3 171 339	983 592	1 359 760	5 692 242
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	452 648	(1 380 691)	470 788	824 808	367 553
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	452 648	(928 043)	(457 255)	367 553	

Для целей вышеприведенного анализа облигации отнесены к категории «от 1 до 6 месяцев» в соответствии со сроком до ближайшей даты 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 2015 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	183 453	1 395 551	1 215 785	1 804 650	4 599 439
Облигации	-	135 665	135 665	2 554 749	2 826 079
Итого процентные обязательства	183 453	1 531 216	1 351 450	4 359 399	7 425 518
Кредиторская задолженность перед поставщиками	4 661	313	224	-	5 198
Прочие финансовые обязательства	14 214	117 708	12 384	-	144 306
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	202 328	1 649 237	1 364 058	4 359 399	7 575 022

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 долевого 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 финансовую аренду 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 арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договоры аренды, 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 2016 года			По состоянию на 31 декабря 2015 года		
	Долл. США	Рубль	Евро	Долл. США	Рубль	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	5%	-	-	2%	0%
Депозиты в банках	-	-	8%	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	16%	32%	17%	18%	28%	15%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	6%	-	-	5%	-
Обязательства						
Кредиты банков	-	14%	3%	9%	16%	4%
Облигации	-	15%	-	-	15%	-

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

В таблице далее представлен анализ чувствительности к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанный для кредитов банков и облигаций, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	2016 год		2015 год	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(9 544)	9 544	(6 921)	6 921
Влияние на капитал	(7 635)	7 635	(5 537)	5 537

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 2016 года представлена далее:

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	100 398	-	-	70	100 468
Депозиты в банках	-	-	71 510	-	71 510
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	6 371 633	3 185	18 228	-	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44 074	-	-	-	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	96 342	-	188	-	96 530
Итого финансовые активы	6 612 447	3 185	89 926	70	6 705 628
Финансовые обязательства					
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	180 785	11	38	-	180 834
Итого финансовые обязательства	6 029 663	11	134 495	-	6 164 169
Чистая балансовая позиция	582 784	3 174	(44 569)	70	541 459
Производные финансовые инструменты	(53 145)	-	47 858	-	(5 287)
Чистая позиция	529 639	3 174	3 289	70	536 172

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена далее:

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	69 562	-	79 697	93	149 352
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 478 835	22 319	204 541	-	5 705 695
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15 405	-	-	-	15 405
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	186 898	45	2 400	-	189 343
Итого финансовые активы	5 750 700	22 364	286 638	93	6 059 795
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность перед поставщиками	5 194	4	-	-	5 198
Кредиты банков	3 354 802	8 866	281 234	-	3 644 902
Облигации	1 897 836	-	-	-	1 897 836
Прочие финансовые обязательства	143 715	576	15	-	144 306
Итого финансовые обязательства	5 401 547	9 446	281 249	-	5 692 242
Чистая позиция	349 153	12 918	5 389	93	367 553

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.

	2016 год		2015 год	
	Рубли/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%	Рубли/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	476	493	1 938	808
Влияние на капитал	381	395	1 550	647

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годов коэффициент достаточности собственного капитала рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Всего собственных средств	1 241 924	1 173 165
Всего активов	7 787 150	7 281 595
Коэффициент достаточности собственного капитала	15,9%	16,1%

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 2016 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 30 869 тыс. рублей (2015 год: 8 606 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, существовали также возможные обязательства по таким претензиям на общую сумму 29 653 тыс. рублей (2015 год: 46 490 тыс. рублей).

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 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44 074	39 177	15 405	10 602
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	2 040 065	3 142 849	2 077 414	2 913 498
Итого	2 084 139	3 182 026	2 092 819	2 924 100

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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 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». Финансовые обязательства относятся к учетной классификации «прочие, учитываемые по амортизированной стоимости», за исключением производных финансовых обязательств, которые относятся к учетной классификации «финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой 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:

	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
По состоянию на 31 декабря 2016 года				
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	-	6 289 003	6 289 003	6 393 046
Финансовые обязательства				
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
По состоянию на 31 декабря 2015 года				
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	-	5 492 905	5 492 905	5 705 695
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	3 716 426	-	3 716 426	3 644 902
Облигации	2 052 229	-	2 052 229	1 897 836

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 2016 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 46 756 тыс. рублей (2015 год: 26 828 тыс. рублей).

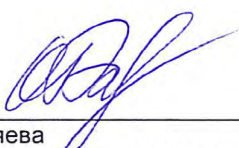
В 2016 и 2015 годах Компания не проводила операций со своим участником и конечным контролирующим бенефициаром.

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 2016 года	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2015 года
Активы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	1 259	15 744
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	17 767	7 236
Обязательства		
Прочие обязательства	26 619	-
Доходы и расходы		
Доход от финансовой аренды	1 816	8 980
Прочие доходы	125 385	92 432


 Андрей Писаренко
 Генеральный директор




 Ольга Бортняева
 Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам