

ООО «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность
за 2015 год
и аудиторское заключение

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Введение	9
2. Принципы составления финансовой отчетности	10
3. Существенные учетные суждения и оценки	11
4. Основные положения учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Авансы, уплаченные поставщикам	22
7. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	23
8. Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	25
9. Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, и активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	25
10. Прочие активы	26
11. Кредиты банков	26
12. Облигации	27
13. Прочие обязательства	27
14. Капитал	28
15. Процентные доходы и расходы	28
16. Убыток от обесценения активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	29
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	29
18. Налог на прибыль	30
19. Управление финансовыми рисками	32
20. Управление капиталом	38
21. Условные обязательства	38
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
23. Операции со связанными сторонами	41
24. События после отчетной даты	41



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Единственному участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Компании за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве за № 1047796985631 17 декабря 2004 года. Свидетельство серии 77 № 006676647.

Место нахождения аудируемого лица: 121170, Россия, г. Москва, Кутузовский проспект, дом 36, строение 41.

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Кузнецов А.А.

Заместитель директора, доверенность от 16 марта 2015 года № 30/15

АО «КПМГ»

15 апреля 2016 года

Москва, Российская Федерация


ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

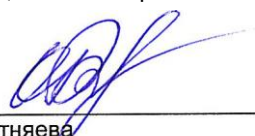
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	149 352	132 402
Авансы, уплаченные поставщикам	6	125 953	118 461
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	7	5 705 695	9 142 057
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	15 405	62 928
Ссуды, предоставленные клиентам		-	741
НДС к возмещению		776	703
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	8	189 343	168 229
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	9	435 537	232 248
Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	9	501 741	357 841
Отложенные налоговые активы	18	98 158	99 238
Прочие активы	10	59 635	132 848
ИТОГО АКТИВЫ		7 281 595	10 447 696
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду		5 198	1 854
Авансы полученные		262 405	291 651
Кредиты банков	11	3 644 902	6 818 020
Векселя выпущенные		-	14 385
Облигации	12	1 897 836	2 015 426
Прочие обязательства	13	298 089	137 371
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 108 430	9 278 707
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	444 000	444 000
Добавочный капитал	14	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		274 465	270 289
ИТОГО КАПИТАЛ		1 173 165	1 168 989
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 281 595	10 447 696

Данная финансовая отчетность утверждена для выпуска и подписана Руководством 15 апреля 2016 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 2015 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015 год	2014 год
Процентный доход от финансовой аренды	15	1 721 751	2 067 705
Прочие процентные доходы	15	12 642	18 359
Процентные расходы	15	(1 051 335)	(1 150 190)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		683 058	935 874
Убыток от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде	7	(232 626)	(312 599)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ		450 432	623 275
Доходы от штрафов и пеней		113 394	80 027
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты		(4 119)	(20 355)
Прибыль (убыток) от продажи и списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		39 040	(25 506)
Убыток от обесценения активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	16	(26 813)	(3 536)
Прочие доходы		116 754	126 910
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		238 256	157 540
Расходы на персонал	17	(497 271)	(452 160)
Прочие операционные расходы	17	(186 136)	(202 504)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		5 281	126 151
Расход по налогу на прибыль	18	(1 105)	(29 884)
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4 176	96 267



Андрей Писаренко
Генеральный директор



Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора по
финансовым и операционным вопросам

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Отчет о движении денежных средств за 2015 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2015 год	2014 год*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по финансовой аренде и авансы полученные		8 439 457	11 016 449
Процентный доход от финансовой аренды полученный		1 714 917	2 035 830
Поступления от реализации изъятого имущества		721 093	474 767
Прочие доходы полученные		324 783	287 983
Оплаты поставщикам		(5 433 632)	(12 873 202)
Расходы по привлечению финансирования		(8 841)	(14 286)
Прочие проценты полученные		15 991	19 536
Проценты уплаченные		(1 038 699)	(1 091 814)
Расходы на персонал		(518 203)	(562 910)
Операционные расходы		(198 477)	(193 239)
НДС		(734 770)	(4 834)
Прочие налоги		(11 518)	(19 081)
Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		3 272 101	(924 801)
Возврат (уплата) налога на прибыль		12 902	(319)
Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности		3 285 003	(925 120)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	(16 725)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		44 057	95 362
Приобретение основных средств		(1 850)	(13 028)
Продажа основных средств		1 391	479
Операции с производными финансовыми инструментами		41 972	(566)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		85 570	65 522
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Привлечение кредитов банков		1 270 041	7 269 120
Погашение кредитов банков		(4 483 579)	(6 784 294)
Выпуск векселей		-	54 868
Погашение векселей		(15 258)	(471 855)
Выпуск облигаций		922 041	3 189 753
Погашение облигаций		(1 041 970)	(2 227 676)
Выплата дивидендов		-	(99 900)
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от финансовой деятельности		(3 348 725)	930 016
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(4 898)	(2 895)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		16 950	67 523
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		132 402	64 879
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	5	149 352	132 402

* Сравнительные данные за 2014 год были пересчитаны вследствие изменения метода презентации денежных потоков по операционной деятельности с косвенного на прямой метод (примечание 2).

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 2015 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2014 года	444 000	454 700	273 922	1 172 622
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	96 267	96 267
Операции с участником, отраженные непосредственно в составе капитала				
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 14)	-	-	(99 900)	(99 900)
По состоянию на 31 декабря 2014 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


 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 2015 года единственным участником Компании является компания с ограниченной ответственностью СОНДЕРХОФФ ЛИМИТЕД (SONDERHOFF Limited), зарегистрированная на Кипре.

Конечным контролирующим бенефициаром Компании до 7 апреля 2015 года являлся г-н О. Дерипаска. Начиная с указанной даты права контролирующего бенефициара Компании перешли к г-же Т. Поляковой, доля владения которой составила 66,67%. 17 декабря 2015 года доля владения г-жи Т. Поляковой увеличилась до 81%, о чем Компания была уведомлена единственным участником 25 марта 2016 года.

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

Компания имеет 62 офиса (2014 год: 67 офисов). По состоянию на 31 декабря 2015 года среднесписочная численность персонала составляет 413 человек (2014 год: 509 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. Правовая, налоговая и регуляторная системы 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.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в РФ в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством РФ, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Руководство Компании принимает меры по корректировке планов развития с учетом текущих условий. Приоритетными задачами являются мониторинг и сбор платежей в рамках уже заключенных лизинговых договоров, ужесточение подходов к оценке рисков, гибкое ценообразование, заключение новых лизинговых сделок в приоритетных сегментах деятельности и поддержание отношений с основными партнерами по бизнесу, осуществление мероприятий, направленных на дальнейшее повышение эффективности бизнес-процессов и сохранение рентабельности.

Компания продолжит работу по совершенствованию ключевых потребительских характеристик предлагаемого лизингового продукта, к которым относится следующее: высокая скорость принятия решений за счет стандартизации и автоматизации технологии и бизнес-процессов; четкая стандартизация параметров лизинговой сделки на основе предварительного сегментирования целевых групп потребителей; обеспечение доступа к своим услугам непосредственно в точках продаж техники через широкую региональную сеть; адаптивность к особенностям сбытовой и маркетинговой стратегии поставщиков-партнеров. Компания не имеет планов по изменению основного вида деятельности - оказание услуг финансовой аренды (лизинга).

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Принципы оценки финансовых показателей

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

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

Изменение представления отчета о движении денежных средств

До 2014 года включительно в отчете о движении денежных средств Компания представляла денежные потоки от операционной деятельности с использованием косвенного метода.

В 2015 году Компания приняла решение перейти с косвенного на прямой метод представления денежных потоков от операционной деятельности. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поощряет использование организациями прямого метода представления денежных потоков от операционной деятельности, так как прямой метод предоставляет информацию, которая может быть полезной для оценки будущих денежных потоков и которая недоступна в случае использования косвенного метода.

Начиная с 2015 года при составлении отчета о движении денежных средств Компания использует прямой метод представления денежных потоков от операционной деятельности. Сравнительные данные за 2014 год были также пересчитаны с использованием прямого метода.

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 2015 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составила 98 158 тыс. рублей (2014 год: 99 238 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 по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

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 аренде 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 непроизводные финансовые активы по следующим категориям:

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

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

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

Ниже приведены принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств.

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

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие 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. Некотируемые 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 доленой 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.

Операционная аренда

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.

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.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Рублей за 1 доллар США	72,8827	56,2584
Рублей за 1 Евро	79,6972	68,3427

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

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

Сегментная отчетность

Операции Компании представлены в одном операционном сегменте, финансовом лизинге.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 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, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно и не проводила оценку влияния данных изменений.
- МСФО (IFRS) 16 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 продолжат 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 2016 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты в банках	110 967	77 802
Расчетные счета в банках	38 320	54 523
Наличные денежные средства	65	77
Итого денежные средства и их эквиваленты	149 352	132 402

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

Денежные средства и их эквиваленты 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 и их эквивалентов соответствует рейтингам от AAA до B.

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

	AAA	AA	A	BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на:						
31 декабря 2015 года	3 119	32 638	102 896	10 634	65	149 352
31 декабря 2014 года	1 614	17 809	112 902	-	77	132 402

6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, уплаченные поставщикам	128 729	120 773
За вычетом резервов под обесценение (примечание 16)	(2 776)	(2 312)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	125 953	118 461

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 2015 года руководством была произведена оценка кредитного риска по авансам, уплаченным поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 2 776 тыс. рублей (2014 год: 2 312 тыс. рублей).

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

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, НЕТТО

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	7 469 886	12 097 451
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 622 210)	(2 697 249)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 847 676	9 400 202
За вычетом резерва под обесценение	(141 981)	(258 145)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	5 705 695	9 142 057

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

	2015 год	2014 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	258 145	218 137
Чистое создание резерва под обесценение	232 626	312 599
Списания	(348 790)	(272 591)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	141 981	258 145

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией было подписано 10 486 договоров по финансовой аренде (2014 год: 11 738 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде 64 лизингополучателей превышала 10 000 тыс. рублей (2014 год: 112 лизингополучателей). Общая сумма данной задолженности составляет 1 437 512 тыс. рублей или 25% от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде (2014 год: 2 735 886 тыс. рублей или 30%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде самого крупного лизингополучателя составила 94 732 тыс. рублей (2014 год: 87 638 тыс. рублей), а общая сумма чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 803 279 тыс. рублей или 14% от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде (2014 год: 1 119 955 тыс. рублей или 12%).

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.

Анализ валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по срокам погашения представлен далее:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	До 1 года	От 1 год до 5 лет	Итого	До 1 года	От 1 год до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду						
- текущие	4 434 616	2 742 505	7 177 121	6 726 877	4 992 145	11 719 022
- просроченные	292 765	-	292 765	378 429	-	378 429
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 000 698)	(621 512)	(1 622 210)	(1 545 872)	(1 151 377)	(2 697 249)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3 726 683	2 120 993	5 847 676	5 559 434	3 840 768	9 400 202
За вычетом резерва под обесценение	(119 309)	(22 672)	(141 981)	(223 610)	(34 535)	(258 145)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 607 374	2 098 321	5 705 695	5 335 824	3 806 233	9 142 057

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 2015 года и 2014 года может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	5 133 938	8 058 785
- просроченные на срок 31-60 дней	249 498	530 069
	5 383 436	8 588 854
Обесцененные чистые инвестиции в финансовую аренду		
- просроченные на срок 61-90 дней	105 907	329 343
- просроченные на срок свыше 90 дней	358 333	482 005
	464 240	811 348
За вычетом резерва под обесценение	(141 981)	(258 145)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	5 705 695	9 142 057

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 2015 года обесцененная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 411 522 тыс. рублей (2014 год: 723 647 тыс. рублей) обеспечена соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 411 522 тыс. рублей (2014 год: 723 647 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения. По оценкам руководства размер резерва под обесценение под чистую дебиторскую задолженность по финансовой аренде был бы на 181 482 тыс. рублей выше без учета обеспечения (2014 год: 272 364 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 2015 года был бы на 5 706 тыс. рублей ниже/выше (2014 год: на 9 142 тыс. рублей ниже/выше).

Часть активов, переданных в финансовую аренду, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов и выпущенных векселей (примечание 21). По состоянию на 31 декабря 2015 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде, относящаяся к данным активам, составляет 2 077 414 тыс. рублей (2014 год: 3 589 965 тыс. рублей).

8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочая дебиторская задолженность	159 713	126 947
Пени и штрафы от лизингополучателей	76 722	72 723
	236 435	199 670
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(47 092)	(31 441)
Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	189 343	168 229

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 2015 и 2014 годы, представлена следующим образом:

	2015 год		2014 год	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	357 841	232 248	144 072	223 360
Перевод чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию	984 733	-	741 136	-
Изъятие активов	(788 994)	788 994	(457 576)	457 576
Выбытие возвращенных активов	-	(585 705)	-	(448 688)
Прочие движения	(51 839)	-	(69 791)	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	501 741	435 537	357 841	232 248

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.

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.

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 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Производные финансовые активы	-	28 254
Доля в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина» (1,3%)	-	3 010
За вычетом резерва под обесценение доли в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина» (примечание 16)	-	(3 010)
Итого прочие финансовые активы	-	28 254
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	34 173	25 426
Основные средства	15 489	21 284
Товары, предназначенные для продажи	3 623	25 255
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	2 709	1 456
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	339	22 199
Нематериальные активы	-	11 003
Прочие нефинансовые активы	5 382	4 084
	61 715	110 707
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(2 080)	(6 113)
Итого прочие нефинансовые активы	59 635	104 594
Итого прочие активы	59 635	132 848

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 26 690 тыс. рублей (2014 год: 26 712 тыс. рублей), в составе нематериальных активов отражены полностью амортизированные активы стоимостью 18 622 тыс. рублей. (2014 год: полностью амортизированные нематериальные активы отсутствуют).

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

11. КРЕДИТЫ БАНКОВ

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания привлекла кредиты в сумме 3 644 902 тыс. рублей от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2016-2020 годах (2014 год: 6 818 020 тыс. рублей со сроком погашения в 2015-2019 годах).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания привлекла средства 2 банков (2014 год: 3 банков), на долю каждого из которых приходится более 10% кредитов банков. Совокупный объем задолженности по указанным банкам по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 2 478 439 тыс. рублей (2014 год: 4 363 551 тыс. рублей).

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

12. ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года облигации представлены находящимися в обращении документарными процентными неконвертируемыми биржевыми облигациями следующих выпусков:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 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 2016 года	9 июня 2015 года
Дата полного погашения выпуска	28 мая 2019 года	28 мая 2019 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14,5%	12,75%
Количество выпущенных облигаций	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(123 578)	(1 003 649)
Итого количество размещенных облигаций	1 876 422	996 351
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	1 876 422	996 351
Балансовая стоимость размещенных облигаций	1 897 836	1 016 572
Серия БО-01 (регистрационный номер 4B02-01-36193-R)		
Дата окончания размещения		6 сентября 2012 года
Дата полного погашения выпуска		3 сентября 2015 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату		14,75%
Количество выпущенных облигаций		1 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании		-
Итого количество размещенных облигаций		1 000 000
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей		1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций		1 000 000
Балансовая стоимость размещенных облигаций		998 854
Итого балансовая стоимость размещенных облигаций	1 897 836	2 015 426

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные премии	59 348	41 152
Начисленные расходы	24 853	23 424
Резерв по судебным искам (примечание 16 и 21)	8 606	3 145
Прочие финансовые обязательства	51 499	47 139
Итого прочие финансовые обязательства	144 306	114 860
Прочие нефинансовые обязательства		
НДС к уплате	133 950	7 478
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	19 833	15 033
Итого прочие нефинансовые обязательства	153 783	22 511
Итого прочие обязательства	298 089	137 371

14. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 и 2014 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.

В течение 2015 года дивиденды не выплачивались.

Информация о выплатах в течение 2014 года дивидендов за 2013 год в соответствии с решением Совета Директоров Компании может быть представлена следующим образом:

Дата решения о выплате	Дата выплаты дивидендов	Сумма выплаты
25 апреля 2014 года	29 апреля 2014 года	62 000
24 октября 2014 года	15 декабря 2014 года	37 900
Итого выплат дивидендов в 2014 году		99 900

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Процентный доход от финансовой аренды	1 721 751	2 067 705
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 757	12 654
Депозиты в банках	1 807	5 570
Ссуды, предоставленные клиентам	78	135
Итого прочие процентные доходы	12 642	18 359
Процентные расходы		
Кредиты банков	(771 709)	(882 905)
Векселя выпущенные	(265)	(29 772)
Облигации	(279 361)	(237 513)
Итого процентные расходы	(1 051 335)	(1 150 190)
Итого чистый процентный доход	683 058	935 874

В состав процентных доходов от финансовой аренды за 2015 год входит общая сумма, равная 19 196 тыс. рублей (2014 год: 24 670 тыс. рублей), начисленная по обесцененным финансовым активам.

16. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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, предостав- ленные клиентам	Прочие активы (примечание 10)	Итого
Величина резервов на 1 января 2014 года	2 937	20 190	10 377	674	9 048	43 226
Создание (восстановление)	(625)	11 251	(7 232)	67	75	3 536
Величина резервов на 31 декабря 2014 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

17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы на персонал		
Заработная плата	400 569	376 362
Социальное обеспечение	96 702	75 798
Итого расходы на персонал	497 271	452 160
Прочие операционные расходы		
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансовой аренды и товарам, предназначенным для продажи	57 278	43 648
Аренда	43 441	44 154
Административные расходы	29 160	41 990
Информационные и телекоммуникационные услуги	22 485	26 676
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 026	8 089
Реклама и маркетинг	7 683	7 984
Аудиторские и консультационные услуги	4 430	4 579
Комиссия банков	2 906	4 438
Налоги, отличные от налога на прибыль	2 066	8 400
Прочие	8 661	12 546
Итого прочие операционные расходы	186 136	202 504
Итого операционные расходы	683 407	654 664

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2015 год	2014 год
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенное налогообложение	1 080	29 810
Штрафы и пени по налогам	25	74
Расход по налогу на прибыль	1 105	29 884

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2015 и 2014 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:

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	5 281	126 151
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%	1 056	25 230
Постоянные разницы	24	4 580
Штрафы и пени по налогам	25	74
Расход по налогу на прибыль	1 105	29 884

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 2015 и 2014 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2024 году.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Примечания к финансовой отчетности за 2015 год
(данные выражены в тысячах российских рублей)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлен следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытки	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытки	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение	29 958	75 771	105 729	9 004	114 733
Облигации	-	2 165	2 165	(539)	1 626
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	-	1 025	1 025
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	-	882	882
Кредиты банков	-	-	-	20	20
Векселя выпущенные	2 435	(1 659)	776	(776)	-
Авансы, уплаченные поставщикам	1 297	(1 240)	57	(57)	-
Авансы полученные	514	(478)	36	(36)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	81 882	(81 882)	-	-	-
Прочие обязательства	21 328	(12 919)	8 409	13 623	22 032
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	34 937	34 937	(191)	34 746
Валовые отложенные налоговые активы	137 414	14 695	152 109	22 955	175 064
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	-	(39 461)	(39 461)	(35 046)	(74 507)
Кредиторская задолженность перед поставщиками	(70)	63	(7)	(672)	(679)
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(5 673)	110	(5 563)	5 563	-
Кредиты банков	(37)	23	(14)	14	-
Облигации	(643)	643	-	-	-
Прочие активы	(1 943)	(5 883)	(7 826)	6 106	(1 720)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(8 366)	(44 505)	(52 871)	(24 035)	(76 906)
Чистые отложенные налоговые активы	129 048	(29 810)	99 238	(1 080)	98 158

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 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	149 287	132 325
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 705 695	9 142 057
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15 405	62 928
Ссуды, предоставленные клиентам	-	741
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	189 343	168 229
Прочие финансовые активы	-	28 254
ИТОГО АКТИВЫ	6 059 730	9 534 534

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 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 по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	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. На основании предыдущего опыта, руководство ожидает, что в 2016 году облигации не будут предъявлены к досрочному погашению.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 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 по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	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

Далее представлен анализ риска ликвидности, который показывает оставшиеся договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 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	77 802	-	-	-	77 802
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	589 617	2 591 203	2 155 003	3 806 234	9 142 057
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 706	24 403	18 166	14 653	62 928
Ссуды, предоставленные клиентам	741	-	-	-	741
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	673 866	2 615 606	2 173 169	3 820 887	9 283 528
Денежные средства и их эквиваленты	54 600	-	-	-	54 600
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	25 752	43 953	48 820	49 704	168 229
Прочие финансовые активы	28 254	-	-	-	28 254
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	782 472	2 659 559	2 221 989	3 870 591	9 534 611
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	317 185	1 488 438	1 482 914	2 546 360	5 834 897
Векселя выпущенные	-	14 385	-	-	14 385
Облигации	-	21 002	1 005 662	988 762	2 015 426
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	317 185	1 523 825	2 488 576	3 535 122	7 864 708
Кредиты банков	69 792	235 601	250 151	427 579	983 123
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	69 792	235 601	250 151	427 579	983 123
Итого процентные обязательства	386 977	1 759 426	2 738 727	3 962 701	8 847 831
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	783	858	1	212	1 854
Прочие финансовые обязательства	12 198	76 995	25 667	-	114 860
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	399 958	1 837 279	2 764 395	3 962 913	8 964 545
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	382 514	822 280	(542 406)	(92 322)	570 066
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	382 514	1 204 794	662 388	570 066	

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	507 328	2 195 261	2 256 365	4 019 853	8 978 807
Векселя выпущенные	-	14 759	-	-	14 759
Облигации	-	129 210	1 099 652	1 439 787	2 668 649
Итого процентные обязательства	507 328	2 339 230	3 356 017	5 459 640	11 662 215
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	783	858	1	212	1 854
Прочие финансовые обязательства	12 198	76 995	25 667	-	114 860
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	520 309	2 417 083	3 381 685	5 459 852	11 778 929

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 2015 года			По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	Долл. США	Рубль	Евро	Долл. США	Рубль	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	2%	-	-	8%	1%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	18%	28%	15%	16%	25%	14%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5%	-	-	6%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	25%	-
Обязательства						
Кредиты банков	9%	16%	4%	9%	16%	5%
Векселя выпущенные	-	-	-	-	-	8%
Облигации	-	15%	-	-	14%	-

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 2015 и 2014 годов:

	2015 год		2014 год	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(6 921)	6 921	(8 721)	8 721
Влияние на капитал	(5 537)	5 537	(6 977)	6 977

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 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 по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	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

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена далее:

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	114 515	-	17 802	85	132 402
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	8 562 809	23 277	555 971	-	9 142 057
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	62 928	-	-	-	62 928
Ссуды, предоставленные клиентам	741	-	-	-	741
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	167 578	178	473	-	168 229
Итого финансовые активы	8 908 571	23 455	574 246	85	9 506 357
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	1 822	-	32	-	1 854
Кредиты банков	6 246 344	98 171	473 505	-	6 818 020
Векселя выпущенные	-	-	14 385	-	14 385
Облигации	2 015 426	-	-	-	2 015 426
Прочие финансовые обязательства	114 741	75	44	-	114 860
Итого финансовые обязательства	8 378 333	98 246	487 966	-	8 964 545
Чистая позиция	530 238	(74 791)	86 280	85	541 812
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(61 760)	61 760	-	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	468 478	(13 031)	86 280	85	541 812

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.

	2015 год		2014 год	
	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	1 938	808	(1 955)	12 942
Влияние на капитал	1 550	647	(1 564)	10 354

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 года и 31 декабря 2014 года коэффициент достаточности собственного капитала рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Всего собственных средств	1 173 165	1 168 989
Всего активов	7 281 595	10 447 696
Коэффициент достаточности собственного капитала	16,1%	11,2%

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 2015 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 8 606 тыс. рублей (2014 год: 3 145 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2015 года, существовали также возможные обязательства по таким претензиям на общую сумму в 46 490 тыс. рублей (2014 год: 16 172 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 РФ 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 и выпущенным векселям:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15 405	10 602	62 928	55 855
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	2 077 414	2 913 498	3 589 965	4 778 584
Итого	2 092 819	2 924 100	3 652 893	4 834 439

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 2015 года и 2014 года 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 2015 и 2014 годов все финансовые активы относятся к учетной классификации «Займы и дебиторская задолженность», за исключением ценных бумаг, удерживаемых до погашения, которые относятся к учетной классификации «Удерживаемые до срока погашения», а также производных финансовых активов, которые относятся к учетной классификации «финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости». Финансовые обязательства относятся к учетной классификации «прочие, учитываемые по амортизированной стоимости».

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствуют финансовые активы или обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе прочих активов по строке «производные финансовые активы» была учтена справедливая стоимость форвардного договора в сумме 28 254 тыс. рублей (примечание 10). Указанная справедливая стоимость относится к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
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
По состоянию на 31 декабря 2014 года				
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	-	8 929 375	8 929 375	9 142 057
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	6 460 258	-	6 460 258	6 818 020
Векселя выпущенные	-	14 272	14 272	14 385
Облигации	1 915 497	-	1 915 497	2 015 426

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, приведенная в таблице выше, 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 ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своим участником, руководителями, а также прочими связанными сторонами.

В 2015 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 26 828 тыс. рублей (2014 год: 46 136 тыс. рублей).

В таблице далее представлена информация об операциях Компании со связанными сторонами:

	Компании, находящиеся под общим контролем			
	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2015 года		По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2014 года	
	Сумма	Средняя процентная ставка, %	Сумма	Средняя процентная ставка, %
Активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	-		58 984	19.6
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-		10 091	-
Доходы и расходы				
Доход от финансовой аренды	2 796		15 019	
Прочие доходы	-		124 031	

По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2014 года Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят в диверсифицированную группу компаний «Базовый Элемент». В связи со сменой конечного контролирующего бенефициара Компании в 2015 году (примечание 1), начиная с 8 апреля 2015 года список связанных сторон был пересмотрен.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2016 года Компания выпустила документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации серии БО-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R) на общую сумму 2 000 000 тыс. руб. со сроком погашения в марте 2021 года и ежеквартальной выплатой купона по ставке 14,5% годовых.


Андрей Писаренко
Генеральный директор


Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам