

Группа Элемент Лизинг

Пересмотренная промежуточная
сокращенная консолидированная
финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2019 года,
и заключение по результатам обзорной
проверки

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПЕРЕСМОТРЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3-4
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПЕРЕСМОТРЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	5
ПЕРЕСМОТРЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ПЕРЕСМОТРЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ВВЕДЕНИЕ	10
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	11
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ	12
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
5. ПЕРЕСМОТР РАНЕЕ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ	17
7. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ	17
8. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО	18
9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	20
10. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА	20
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	21
12. КРЕДИТЫ БАНКОВ	21
13. ОБЛИГАЦИИ	22
14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
15. КАПИТАЛ	23
16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	24
17. РАСХОДЫ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ / ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ И АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, А ТАКЖЕ ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ, ИНЫМ РАСЧЕТАМ С ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЯМИ И НАЛОГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ	25
18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	26
19. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	27
20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	30
21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	36
22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
23. АКТИВЫ В ЗАЛОГЕ И С ОГРАНИЧЕНИЯМИ НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ	37
24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	37
25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	40
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПЕРЕСМОТРЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участнику ООО «Элемент Лизинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (ОГРН 1047796985631, строение 41, дом 36, Кутузовский проспект, г. Москва, 121170) и его дочерней компании (далее - Группа), состоящей из пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор ООО «Элемент Лизинг» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Основание для вывода с оговоркой

В результате того, что Группа не применила требования вступившего в силу 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в пересмотренном промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении не отражены показатели строк «Актив в форме права пользования» и «Обязательство по аренде» в сумме 141 742 тыс. руб. и 144 394 тыс. руб. соответственно; завышен показатель строки «Прочие активы» на сумму 441 тыс. руб., занижен показатель строки «Отложенные налоговые активы» на сумму 619 тыс. руб. и завышен показатель строки «Нераспределенная прибыль» на сумму 2474 тыс. руб.; в пересмотренном промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе занижен показатель строки «Процентные расходы» на сумму 7229 тыс. руб., завышен показатель строки «Прочие операционные расходы» на сумму 4136 тыс. руб., завышен показатель строки «Расход по налогу на прибыль» на сумму 619 тыс. руб. и завышен показатель строки «Прибыль и общий совокупный доход за период» на сумму 2474 тыс. руб., а также в примечаниях к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не раскрыта требуемая МСФО (IFRS) 16 «Аренда» информация.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением обстоятельств, изложенных в предыдущем разделе, мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Не модифицируя сформированный вывод, мы обращаем ваше внимание на примечание 5 к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается факт пересмотра отчетности и описываются причины и эффект данного пересмотра.

Руководитель задания по обзорной проверке



Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),

ОРНЗ 11603059593

14 октября 2019 года

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2019 года (неаудированные данные) (пересмотрено)	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	2 458 363	63 742
Авансы, уплаченные поставщикам	7	300 769	101 673
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8	10 765 020	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	23	212 857	289 567
НДС к возмещению		-	18 810
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	9	86 825	92 917
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	10	131 494	101 498
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	10	140 442	97 143
Отложенные налоговые активы		256 155	276 632
Прочие активы	11	197 490	184 659
ИТОГО АКТИВЫ		14 549 415	11 621 415
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность перед поставщиками		79 564	59 519
Авансы полученные		308 282	322 531
Кредиты банков	12	3 630 664	5 027 559
Облигации	13	7 977 501	3 741 754
Отложенные налоговые обязательства		4 068	3 659
Прочие обязательства	14	462 211	479 919
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12 462 290	9 634 941
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	444 000	444 000
Добавочный капитал	15	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		1 188 318	1 087 774
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА УЧАСТНИКОВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		2 087 018	1 986 474
Доля неконтролирующих участников		107	-
ИТОГО КАПИТАЛ		2 087 125	1 986 474
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		14 549 415	11 621 415

Андрей Писаренко
Генеральный директор

14 октября 2019 года

Оксана Рухлядева
Финансовый директор

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
		2019 года (пересмотрено)	2018 года
Процентный доход по финансовому лизингу	16	1 364 244	1 338 881
Прочие процентные доходы	16	63 709	54 105
Процентные расходы	16	(549 262)	(536 151)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		878 691	856 835
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и убыток от обесценения активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	8,10	(125 230)	(138 494)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ЧИСТЫМ ИНВЕСТИЦИЯМ В ЛИЗИНГ И УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА		753 461	718 341
Доходы от штрафов и пеней		50 969	34 874
Прибыль / (чистый убыток) от переоценки иностранной валюты		(151)	1 661
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		66 166	58 380
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки / обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, а также изменение резерва по судебным искам, иным расчетам с лизингополучателями и налоговым требованиям	17	7 690	7 128
Прочие доходы	18	108 854	107 462
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		233 528	209 505
Расходы на персонал	18	(416 144)	(354 131)
Прочие операционные расходы	18	(104 366)	(83 309)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		466 479	490 406
Расход по налогу на прибыль		(95 628)	(100 533)
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		370 851	389 873
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА:			
- участников материнской компании		370 744	389 873
- неконтролирующие доли участия		107	-

Андрей Писаренко
Генеральный директор
14 октября 2019 года



Оксана Рухляева
Финансовый директор

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

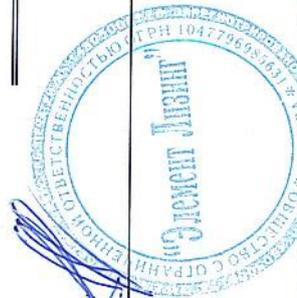
ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на участников материнской компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на участников материнской компании	Доля неконтролирующих участников	
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	444 000	454 700	684 201	1 582 901	-	1 582 901
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	389 873	389 873	-	389 873
Дивиденды объявленные (примечание 15) <i>в том числе выплаченные</i>	-	-	(130 000)	(130 000)	-	(130 000)
По состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	444 000	454 700	944 074	1 842 774	-	1 842 774
По состоянию на 1 января 2019 года	444 000	454 700	1 087 774	1 986 474	-	1 986 474
Прибыль и общий совокупный доход за период (пересмотрено)	-	-	370 744	370 744	107	370 851
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 15)	-	-	(270 200)	(270 200)	-	(270 200)
По состоянию на 30 июня 2019 года (неаудированные данные) (пересмотрено)	444 000	454 700	1 188 318	2 087 018	107	2 087 125

Андрей Писаренко
Генеральный директор

14 октября 2019 года



Оксана Рухляева
Финансовый директор

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные) (пересмотрено)	
	2019 года	2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления по лизингу и авансы полученные	7 935 679	6 966 184
Процентный доход по лизингу полученный	1 371 770	1 329 604
Поступления от реализации изъятого имущества	341 246	236 452
Прочие доходы полученные	189 188	205 725
Оплаты поставщикам	(8 749 136)	(7 924 323)
Расходы по привлечению финансирования	(36 498)	(39 957)
Прочие проценты полученные	60 299	50 522
Проценты уплаченные	(439 128)	(551 039)
Расходы на персонал	(413 112)	(345 638)
Операционные расходы	(117 097)	(105 098)
НДС	(205 603)	(177 080)
Прочие налоги	(2 652)	(3 476)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(65 044)	(358 124)
Уплата налога на прибыль	(108 783)	(118 939)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(173 827)	(477 063)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых для получения дохода	(34 493)	(34 207)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых для получения дохода	111 138	112 419
Приобретение основных средств	(10 112)	(6 140)
Продажа основных средств	3	2 821
Чистое поступление денежных средств в инвестиционной деятельности	66 536	74 893
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Привлечение кредитов банков	1 796 602	969 135
Погашение кредитов банков	(3 238 469)	(2 920 807)
Привлечение займов	53 293	-
Выпуск облигаций	5 000 000	5 000 000
Погашение облигаций	(839 314)	(3 191 904)
Выплата дивидендов	(270 200)	(50 000)
Чистое поступление / (использование) денежных средств от финансовой деятельности	2 501 912	(193 576)
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	-	7 305
Чистое увеличение / (использование) денежных средств и их эквивалентов	2 394 621	(588 441)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 6)	63 742	686 946
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 30 июня (Примечание 6)	2 458 363	98 505

Андрей Писаренко
Генеральный директор



Оксана Рухляева
Финансовый директор

14 октября 2019 года

Пересмотренный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

1. ВВЕДЕНИЕ

Основная деятельность Группы

Данная пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») и его дочерней Компании - общества с ограниченной ответственностью «СтрейтЛинк» (именуемых совместно – «Группа»). Информация о дочерней Компании Группы приведена в примечании 3 к данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» является головной компанией Группы. Компания была учреждена 17 декабря 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»).

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг по финансовому лизингу розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории РФ. Компания предоставляет финансирование для приобретения коммерческого транспорта и оборудования.

ООО «Элемент Лизинг» зарегистрировано по адресу: РФ, 121170, г. Москва, Кутузовский проспект, 36, строение 41.

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа имеет 83 офиса.

Среднесписочная численность персонала Группы по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 538 человек (на 31 декабря 2018 года: 511 человек).

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года единственным участником Группы является общество с ограниченной ответственностью «Амарант», зарегистрированное на территории РФ.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов конечным контролирующим бенефициаром Группы является физическое лицо, г-жа Т. Полякова, которое правомочно направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории РФ. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках РФ, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами РФ и относительно высокая инфляция (на 30 июня 2019 года - 2,5%, на 31 декабря 2018 года - 4,3%). Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, 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.

Стоимость кредитных ресурсов является одним из ключевых факторов, характеризующих ситуацию в экономике. За 6 месяцев 2019 года ключевая ставка ЦБ пересматривалась в сторону снижения и на 30 июня 2019 года составила 7,50% годовых (на 31 декабря 2018 года - 7,75% годовых). Банк России допускает возможность дальнейшего снижения ключевой ставки на ближайших заседаниях Совета директоров и переход к нейтральной денежно-кредитной политике в первой половине 2020 года.

Дальнейшее экономическое развитие страны во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ. Существенное влияние на рынок лизинга оказали государственные программы льготного лизинга, действовавшие в 2018 году, возобновленные и в 2019 году, но в значительно меньших объемах выделяемых средств.

В 2019 году продолжили действовать провозглашенные в 2014 году, пакеты санкций и были введены новые ограничения между РФ, с одной стороны, и Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и рядом других стран, с другой стороны. Данные санкции ограничивают доступ отдельных российских компаний к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала. Сохраняется вероятность введения дополнительных санкций со стороны Соединенных Штатов Америки.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Оценить последствия введенных и возможных новых санкций и сроки их прекращения в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Применяемые стандарты

Данная пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших с момента подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данная пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2018 год.

Принципы оценки финансовых показателей

Пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Функциональная валюта и валюта представления данных пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

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

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Все данные пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Ниже приведены обменные курсы на отчетную дату, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	<u>30 июня 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Рублей за 1 доллар США	63,0756	69,4706
Рублей за 1 Евро	71,8179	79,4605

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной 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.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отражаемые в пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включают в себя: оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ); оценку возмещаемой стоимости активов к изъятию и чистой стоимости возможной продажи активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга; оценку возмещаемой стоимости отложенных налоговых активов и оценку резерва по завершающим расчетам с лизингополучателями.

Допущение непрерывности деятельности

Настоящая пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и Единственный участник намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ.

Консолидация

Основа для консолидации

Пересмотренная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней компании по состоянию на 30 июня 2019 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции при подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких их трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в пересмотренную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

При необходимости финансовая отчетность дочерней компании корректируется в соответствии с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью очищаются при консолидации.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательств дочерней компании;
- прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих участников;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшегося вложения;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка и нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания

В пересмотренную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 30 июня 2019 года и в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года была включена дочерняя компания ООО «СтрейтЛинк»:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Дата регистрации	Доля участия, %	
				30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «СтрейтЛинк»	Российская Федерация	Прочие услуги	12 июля 2018 г.	99,9	99,9

Дочерняя компания создана в рамках реализации стратегии долгосрочного развития, предусматривающей обеспечение генерации дохода от дополнительных видов деятельности на рынке лизинга, включая предоставление сопутствующих услуг лизингополучателям и поставщикам передаваемого в лизинг имущества.

Дочерняя компания включается в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных затрат или принятых обязательств на дату обмена. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компании происходит в результате одной операции, или дата каждой покупки акции, если объединение компании происходит поэтапно. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Контроль над деятельностью дочерней компании осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, применяемые при составлении данной пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, находятся в полном соответствии с теми принципами учетной политики, которые применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

С 1 января 2019 года вступил в силу ряд поправок к стандартам. Группа начала применение указанных поправок с момента их вступления в действие. Данные изменения не оказывают существенного влияния на пересмотренную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***5. ПЕРЕСМОТР РАНЕЕ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Ранее Группа выпустила промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, разрешенную к выпуску и подписанную от имени руководства Группы 15 августа 2019 года. Текущая отчетность заменяет выпущенную ранее.

Причиной пересмотра явилось выявление ряда технических ошибок при расчете показателей промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств, а также при расчете ряда примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Кроме этого ранее ошибочно не была выделена из показателя прибыли и общего совокупного дохода часть, приходящаяся на неконтролирующие доли участия, а также в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность не были включены требуемые МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» раскрытия в отношении сегментного анализа.

Дополнительно Группа внесла ряд правок редакционного характера в текст промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Эффект от пересмотра промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств раскрыт в таблицах ниже:

	30 июня 2019 года (до пере- смотра)	Сумма корректи- ровки	30 июня 2019 года (пересмот- рено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прочие доходы полученные	233 449	(44 261)	189 188
Оплаты поставщикам	(8 781 338)	32 202	(8 749 136)
Проценты уплаченные	(442 959)	3 831	(439 128)
Операционные расходы	(125 325)	8 228	(117 097)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(173 827)	-	(173 827)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Предоставление займов	(93 414)	93 414	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(26 878)	93 414	66 536
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Погашение кредитов банков	(3 236 669)	(1 800)	(3 238 469)
Привлечение займов	144 907	(91 614)	53 293
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	2 595 326	(93 414)	2 501 912

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	30 июня 2018 года (до пере- смотра)	Сумма корректи- ровки	30 июня 2018 года (пересмот- рено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прочие налоги	(122 415)	118 939	(3 476)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(477 062)	118 938	(358 124)
Уплата налога на прибыль	-	(118 939)	(118 939)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(1 184 195)	707 132	(477 063)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении, промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале пересмотрены в связи с выделением из показателя прибыли и общего совокупного дохода части, приходящейся на неконтролирующие доли участия, в размере 107 тыс. рублей. Соответственно в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года показатель нераспределенной прибыли уменьшился на 107 тыс. рублей с 1 188 425 тыс. рублей до 1 188 318 тыс. рублей, а также добавлен показатель доли неконтролирующих участников в размере 107 тыс. рублей. Аналогичные корректировки произведены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале. В промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе добавлены показатели прибыли и общего совокупного дохода, приходящейся на участников материнской компании в размере 370 744 тыс. рублей и приходящейся на неконтролирующие доли участия в размере 107 тыс. рублей.

В таблице ниже отражен эффект от пересмотра раскрытия финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
<i>До пересмотра</i>					
Кредиты банков	117 454	416 670	497 062	991 544	2 022 730
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	401 390	1 715 090	2 120 244	5 796 194	10 032 917
Кредиты банков	84 329	490 992	430 202	602 411	1 607 934
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	84 329	490 992	430 202	602 411	1 607 934
<i>Сумма корректировки</i>					
Кредиты банков	(44 025)	(215 466)	(234 291)	(456 047)	(949 829)
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	(44 025)	(215 466)	(234 292)	(456 047)	(949 829)
Кредиты банков	44 024	215 466	234 292	456 047	949 829
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	44 024	215 466	234 292	456 047	949 829
<i>Пересмотрено</i>					
Кредиты банков	73 429	201 204	262 771	535 497	1 072 901
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	357 365	1 499 624	1 885 952	5 340 147	9 083 088
Кредиты банков	128 353	706 458	664 494	1 058 458	2 557 763
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	128 353	706 458	664 494	1 058 458	2 557 763

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже отражен эффект от пересмотра раскрытия финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 6 месяцев</u>	<u>От 6 до 12 месяцев</u>	<u>Более 12 месяцев</u>	<u>Итого</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
<i>До пересмотра</i>					
Кредиты банков	318 918	1 292 969	1 119 479	1 833 793	4 565 159
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	321 967	1 709 473	2 371 979	3 928 793	8 332 212
Кредиты банков	31 000	133 000	134 400	164 000	462 400
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	31 000	133 000	134 400	164 000	462 400
<i>Сумма корректировки</i>					
Кредиты банков	(41 070)	(188 870)	(196 016)	(282 944)	(708 900)
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	(41 070)	(188 870)	(196 016)	(282 944)	(708 900)
Кредиты банков	41 070	188 870	196 016	282 944	708 900
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	41 070	188 870	196 016	282 944	708 900
<i>Пересмотрено</i>					
Кредиты банков	277 848	1 104 099	923 463	1 550 849	3 856 259
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	280 897	1 520 603	2 175 963	3 645 849	7 623 312
Кредиты банков	72 070	321 870	330 416	446 944	1 171 300
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	72 070	321 870	330 416	446 944	1 171 300

В таблице ниже отражен эффект от пересмотра раскрытия изменения резервов под ОКУ / обесценение чистых инвестиций в лизинг за 6 месяцев 2018 года:

	<u>До пересмотра</u>	<u>Сумма корректировки</u>	<u>Пересмотрено</u>
Чистое создание резерва под ОКУ	86 332	16 290	102 622
Списания	(65 457)	(16 290)	(81 747)

В результате пересмотра раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости сумма справедливой стоимости облигаций по состоянию на 30 июня 2019 года уменьшена на 771 166 тыс. рублей с 8 854 417 тыс. рублей до 8 083 251 тыс. рублей.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ**

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	2 329 461	-
Расчетные счета в банках	128 886	63 724
Наличные денежные средства	16	18
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 458 363	63 742

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

7. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы, уплаченные поставщикам	314 953	116 919
За вычетом резервов под обесценение (примечание 17)	(14 184)	(15 246)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	300 769	101 673

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

По большинству договоров, по которым поставка актива ожидается в срок, превышающий 5 дней с момента авансового платежа, сумма авансового платежа поставщику ограничена суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ лизингодатель 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 Группа может понести вследствие неисполнения поставщиком своих обязательств.

По состоянию на 30 июня 2019 года руководством была произведена оценка обесценения авансов, уплаченных поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 14 184 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 15 246 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение авансовых платежей поставщикам представлена в примечании 17.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***8. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО**

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года чистые инвестиции в лизинг включают:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Валовые инвестиции в лизинг	13 701 896	13 403 357
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(2 692 115)	(2 792 805)
Чистые инвестиции в лизинг	11 009 781	10 610 552
За вычетом резерва под ОКУ	(244 761)	(215 778)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 765 020	10 394 774

Анализ изменения резервов под ОКУ / обесценение представлен далее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Величина резерва под ОКУ / обесценение по состоянию на 1 января	215 778	148 690
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	16 290
Чистое создание резерва под ОКУ	101 571	102 622
<i>в том числе по новым договорам</i>	<i>53 023</i>	<i>49 525</i>
Списания	(72 588)	(81 747)
Величина резерва под ОКУ по состоянию на 30 июня	244 761	185 855

По состоянию на 30 июня 2019 года Группой было подписано 14 755 договоров по финансовому лизингу (31 декабря 2018 года: 14 375 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам лизинга производятся ежемесячно.

По состоянию на 30 июня 2019 года чистые инвестиции в лизинг 142 лизингополучателей превышали 10 000 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 126 лизингополучателей). Общая сумма данных инвестиций составляет 2 979 642 тыс. рублей или 28% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2018 года: 2 751 600 тыс. рублей или 26%).

По состоянию на 30 июня 2019 года чистые инвестиции в лизинг самого крупного лизингополучателя составили 117 828 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 99 467 тыс. рублей), а общая сумма чистых инвестиций в лизинг 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 1 088 305 тыс. рублей или 10% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2018 года: 1 111 845 тыс. рублей или 11%).

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

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Чистые инвестиции в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	10 224 211	10 139 509
- просроченные на срок 31-60 дней	426 650	280 467
- просроченные на срок 61-90 дней	182 799	103 459
	10 833 660	10 523 435
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг		
- просроченные на срок свыше 90 дней	176 121	87 117
	176 121	87 117
За вычетом резерва под ОКУ	(244 761)	(215 778)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 765 020	10 394 774

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков 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.

По состоянию на 30 июня 2019 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг в сумме 135 130 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 63 982 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 135 130 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 63 982 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения.

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

Изменения оценок могут повлиять на резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг. Например, при изменении оценки величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять базисных пунктов размер резерва под ОКУ по состоянию на 30 июня 2019 года будет на 10 765 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2018 года: на 10 395 тыс. рублей ниже/выше).

Часть активов, переданных в финансовый лизинг, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов. По состоянию на 30 июня 2019 года чистые инвестиции в лизинг, относящиеся к данным активам, составляют 2 945 083 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 3 152 922 тыс. рублей).

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочая дебиторская задолженность	148 798	147 200
по страховому возмещению	86 188	73 035
по агентским договорам со страховыми компаниями	26 136	31 033
по возмещению госпошлин	22 746	21 645
по продаже прочих активов	584	11 716
прочее	13 144	9 771
Пени и штрафы от лизингополучателей	1 725	1 309
	150 523	148 509
За вычетом резерва под ОКУ (примечание 17)	(63 698)	(55 592)
Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	86 825	92 917

Информация о движении резервов под ОКУ по прочей дебиторской задолженности по основной деятельности представлена в примечании 17.

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

Информация о движении активов к изъятию и активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	97 143	101 498	100 396	132 723
Перевод чистых инвестиций в лизинг в состав активов к изъятию	256 680	-	204 033	-
Изъятие активов	(155 501)	155 501	(97 845)	97 845
Выбытие возвращенных активов	-	(115 738)	-	(134 882)
Обесценение	(23 659)	(9 767)	(35 872)	(8 215)
Прочие движения	(34 221)	-	(33 523)	-
Балансовая стоимость по состоянию на 30 июня	140 442	131 494	137 189	87 471

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

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

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

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

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

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Товары, предназначенные для продажи	131 443	58 547
Оборудование для сдачи в финансовый лизинг	-	37 278
Предоплаты за услуги	30 381	33 156
Основные средства	14 805	12 862
Предоплаты за программное обеспечение	14 378	23 476
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	2 098	16 621
Прочие нефинансовые активы	5 920	3 538
	199 025	185 478
За вычетом резерва под обесценение (примечание 17)	(1 535)	(819)
Итого прочие активы	197 490	184 659

По состоянию на 30 июня 2019 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 31 047 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 32 715 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в примечании 17.

12. КРЕДИТЫ БАНКОВ

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа привлекла кредиты в сумме 3 630 664 тыс. рублей от крупных российских банков, срок погашения которых наступает в 2019-2022 годах (31 декабря 2018 года: 5 027 559 тыс. рублей со сроком погашения в 2019-2021 годах).

По состоянию на 30 июня 2019 года 5 банков-кредиторов имеют долю в общем объеме кредитов банков более 10%, а совокупный объем кредитов, привлеченных от указанных банков, составляет 3 166 459 тыс. рублей (2018 год: 3 банка-кредитора, 3 327 627 тыс. рублей).

Информация о средневзвешенных ставках представлена в примечании 20.

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по кредитам банков, представлена в примечании 23.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

13. ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года облигации представлены находящимися в обращении документарными процентными неконвертируемыми биржевыми облигациями следующих выпусков:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Серия БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R)		
Дата окончания размещения	-	3 июня 2014 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	-	-
Дата полного погашения выпуска	-	28 мая 2019 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	-	0,01%
Количество выпущенных облигаций, штук	-	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Группы	-	(1 994 858)
Итого количество размещенных облигаций, штук	-	5 142
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	-	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	-	5 142
Балансовая стоимость размещенных облигаций	-	4 874
Серия БО-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R)		
Дата окончания размещения	5 апреля 2016 года	5 апреля 2016 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	7 апреля 2020 года	7 апреля 2019 года
Дата полного погашения выпуска	30 марта 2021 года	30 марта 2021 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	7,75%	0,01%
Количество выпущенных облигаций, штук	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Группы	(1 999 086)	(1 994 915)
Итого количество размещенных облигаций, штук	914	5 085
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	914	5 085
Балансовая стоимость размещенных облигаций	718	1 686
Серия 001P-01 (регистрационный номер 4B02-01-36193-R-001P) с ежеквартальной амортизацией		
Дата окончания размещения	30 марта 2018 года	30 марта 2018 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	ежеквартальная амортизация	ежеквартальная амортизация
Дата полного погашения выпуска	26 марта 2021 года	26 марта 2021 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	10,6%	10,6%
Количество выпущенных облигаций, штук	5 000 000	5 000 000
Итого количество размещенных облигаций, штук	5 000 000	5 000 000
Номинальная стоимость одной облигации на дату размещения, рублей	1 000	1 000
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	585	751
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	2 925 000	3 755 000
Балансовая стоимость размещенных облигаций	2 905 860	3 735 194
Серия 001P-02 (регистрационный номер 4B02-02-36193-R-001P) с ежеквартальной амортизацией		
Дата окончания размещения	23 апреля 2019 года	-
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	ежеквартальная амортизация	-
Дата полного погашения выпуска	19 апреля 2022 года	-
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	10,25%	-
Количество выпущенных облигаций, штук	5 000 000	-
Итого количество размещенных облигаций, штук	5 000 000	-

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	<u>30 июня 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Номинальная стоимость одной облигации на дату размещения, рублей	1 000	-
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	1 000	-
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	<u>5 000 000</u>	<u>-</u>
Балансовая стоимость размещенных облигаций	<u>5 070 923</u>	<u>-</u>
Итого балансовая стоимость размещенных облигаций	<u>7 977 501</u>	<u>3 741 754</u>

23 апреля 2019 года выпущены в обращение 5 000 000 штук неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций серии 001P-02 (регистрационный номер 4B02-02-36193-R-001P) номиналом 1 000 рублей, со сроком погашения на 1092-й день с даты начала размещения. По данному выпуску предусмотрена ежеквартальная амортизация: по 5,6% от номинальной стоимости в даты окончания 1 – 8 купонных периодов и 13,8% от номинальной стоимости в даты окончания 9 – 12 купонных периодов.

28 мая 2019 года осуществлено погашение Биржевых облигаций серии БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R) в количестве 5 142 штук по стоимости номинала 1 000 рублей каждая в связи с истечением срока обращения.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>30 июня 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	94 273	87 374
Начисленные расходы	44 048	39 416
Прочие привлеченные займы	32 686	25 299
Прочие финансовые обязательства	43 097	41 194
Итого прочие финансовые обязательства	<u>214 104</u>	<u>193 283</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогу на прибыль	67 171	101 211
Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечания 17 и 22)	60 215	82 394
Прочие авансы полученные	33 996	37 048
Резерв по прочим налогам (примечание 17)	29 652	29 652
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	40 153	26 337
НДС к уплате	16 362	7 430
Резерв по судебным искам (примечание 17 и 22)	558	2 564
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>248 107</u>	<u>286 636</u>
Итого прочие обязательства	<u>462 211</u>	<u>479 919</u>

15. КАПИТАЛ

Уставный капитал. Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года составляет 444 000 тыс. рублей.

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал сформирован за счет вкладов в рублях, внесенных участником Группы, 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 30 июня 2019 и 2018 годов добавочный капитал Группы составил 454 700 тыс. рублей.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

Информация о выплатах дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в соответствии с решением единственного участника Группы о распределении чистой прибыли, полученной до 2014 года включительно и ранее нераспределенной, представлена следующим образом:

<u>Дата решения о выплате</u>	<u>Дата выплаты дивидендов</u>	<u>Сумма выплаты</u>
22 марта 2019 года	27 марта 2019 года	134 200
22 марта 2019 года	12 апреля 2019 года	136 000
Итого выплат за шесть месяцев 2019 года		270 200

Информация о выплатах дивидендов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в соответствии с решением единственного участника Группы о распределении чистой прибыли, полученной до 2014 года включительно и ранее нераспределенной, представлена следующим образом:

<u>Дата решения о выплате</u>	<u>Сумма объявленных дивидендов</u>	<u>Сумма выплаченных дивидендов</u>	<u>Дата выплаты дивидендов</u>
6 марта 2018 года	50 000	50 000	15 марта 2018 года
5 апреля 2018 года	80 000	-	
Итого дивидендов за шесть месяцев 2018 года	130 000	50 000	

Дивиденды в размере 80 000 тыс. руб. выплачены 24 декабря 2018 года в соответствии с установленным решением единственного участника Группы о распределении чистой прибыли сроком выплаты.

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Информация о процентных доходах и расходах приведена в таблице далее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	<u>2019 года</u>	<u>2018 года</u>
Процентный доход по финансовому лизингу	1 364 244	1 338 881
Прочие процентные доходы		
Депозиты в банках	57 381	47 284
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	6 328	6 821
Итого прочие процентные доходы	63 709	54 105
Процентные расходы		
Кредиты банков	(258 196)	(262 215)
Облигации	(291 066)	(273 936)
Итого процентные расходы	(549 262)	(536 151)
Итого чистый процентный доход	878 691	856 835

В состав процентных доходов по финансовому лизингу за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, входит общая сумма, равная 38 182 тыс. рублей (30 июня 2018 года: 39 970 тыс. рублей), начисленная по обесцененным инвестициям в финансовый лизинг (в стадии дефолта).

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

17. РАСХОДЫ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ / ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ И АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, А ТАКЖЕ ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПО СУДЕБНЫМ ИСКАМ, ИНЫМ РАСЧЕТАМ С ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЯМИ И НАЛОГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ

Информация о движении резервов под ОКУ / обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, а также о изменении резервов по судебным искам, завершающим расчетам с лизингополучателями и налоговым требованиям представлена далее:

	Авансы, уплаченные поставщикам (примечание 7)	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности (примечание 9)	Резервы по судебным искам (примечание 14)	Ссуды, представленные клиентам	Прочие активы (примечание 11)	Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечание 14)	Резерв по прочим налогам (примечание 14)	Итого
Величина резервов на 1 января 2018 года	11 722	55 521	568	405	995	94 804	24 652	188 667
Создание / (восстановление)	3 852	1 590	1 132	-	4 704	(23 406)	5 000	(7 128)
Списание	-	(3 164)	-	(405)	(3 237)	(13 394)	-	(20 200)
Величина резервов на 30 июня 2018 года	15 574	53 947	1 700	-	2 462	58 004	29 652	161 339
Величина резервов на 1 января 2019 года	15 246	55 592	2 564	-	819	82 394	29 652	186 267
Создание / (восстановление)	1 062	9 780	(2 006)	-	2 720	(19 246)	-	(7 690)
Списание	(2 124)	(1 674)	-	-	(2 004)	(2 933)	-	(8 735)
Величина резервов на 30 июня 2019 года	14 184	63 698	558	-	1 535	60 215	29 652	169 842

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

В составе прочих доходов за 6 месяцев 2019 года, закончившихся 30 июня 2019 года, учтены доходы в виде предоставленных агентских услуг в процессе страхования имущества, переданного в лизинг, в размере 97 447 тыс. рублей (примечание 19).

В составе прочих доходов за 6 месяцев 2018 года, закончившихся 30 июня 2018 года, учтены доходы в виде предоставленных услуг по заключению договоров страхования связанной стороне в размере 101 889 тыс. рублей. Информация о связанных сторонах Группы приведена в примечании 25 к данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Расходы на персонал		
Заработная плата	327 615	280 557
Социальное обеспечение	88 529	73 574
Итого расходы на персонал	416 144	354 131
Прочие операционные расходы		
Административные расходы	34 658	25 116
Информационные и телекоммуникационные услуги	22 844	8 469
Аренда	22 225	20 584
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансового лизинга и товарам, предназначенным для продажи	9 949	11 208
Реклама и маркетинг	5 927	7 057
Амортизация основных средств	4 054	3 349
Аудиторские и консультационные услуги	2 706	4 242
Комиссия банков	992	1 679
Налоги, отличные от налога на прибыль	519	475
Прочие	492	1 130
Итого прочие операционные расходы	104 366	83 309
Итого операционные расходы	520 510	437 440

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***19. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ**

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Лизинговая деятельность: данный бизнес-сегмент включает осуществление лизинга транспортных средств и оборудования на территории РФ.

Прочая деятельность включает деятельность, связанную с оказанием агентских услуг в процессе страхования имущества, переданного в лизинг, продажей товаров, прочих услуг.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе активов/обязательств бизнес-сегмента отражаются межсегментные распределения, а в составе доходов/расходов бизнес-сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов.

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы на 30 июня 2019 года, в разрезе статей пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении:

	<u>Лизинговая деятельность</u>	<u>Прочая деятельность</u>	<u>Итого</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 425 505	32 858	2 458 363
Авансы, уплаченные поставщикам	300 391	378	300 769
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 765 020	-	10 765 020
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	212 857	-	212 857
Займы и авансы	-	77 024	77 024
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	69 153	21 502	90 655
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	131 494	-	131 494
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	140 442	-	140 442
Отложенные налоговые активы	256 155	-	256 155
Прочие активы	197 387	113	197 500
ИТОГО АКТИВОВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	14 498 404	131 875	14 630 279
СОПОСТАВЛЕНИЕ С АКТИВАМИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ			
Исключение взаимных остатков	(3 830)	(77 024)	(80 854)
Коррекция финансовых вложений	(10)	-	(10)
ИТОГО АКТИВОВ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	14 494 564	54 851	14 549 415

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность перед поставщиками	79 549	3 845	83 394
Авансы полученные	308 282	-	308 282
Кредиты банков	3 630 664	-	3 630 664
Облигации	7 977 501	-	7 977 501
Отложенные налоговые обязательства	-	4 068	4 068
Прочие обязательства	522 705	16 530	539 235
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	12 518 701	24 443	12 543 144
СОПОСТАВЛЕНИЕ С ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ			
Исключение взаимных остатков	(77 024)	(3 830)	(80 854)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	12 441 677	20 613	12 462 290
КАПИТАЛ			
Уставной капитал	444 000	10	444 010
Добавочный капитал	454 700	-	454 700
Нераспределенная прибыль	1 081 003	107 315	1 188 318
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА УЧАСТНИКОВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ	1 979 703	107 325	2 087 028
Доля неконтролирующих участников	-	107	107
ИТОГО КАПИТАЛ	1 979 703	107 432	2 087 135
СОПОСТАВЛЕНИЕ С КАПИТАЛОМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ			
Коррекция	-	(10)	(10)
ИТОГО КАПИТАЛ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	1 979 703	107 422	2 087 125

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена информация по основным бизнес-сегментам Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в разрезе статей пересмотренного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Аналогичная информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не приводится в связи с отсутствием сегмента прочей деятельности.

	Лизинговая деятель- ность	Прочая деятель- ность	Итого
Процентный доход по финансовому лизингу	1 364 244	-	1 364 244
Прочие процентные доходы	63 709	2 134	65 843
Процентные расходы	(551 396)	-	(551 396)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	876 557	2 134	878 691
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг и убыток от обесценения активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(125 230)	-	(125 230)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ ПО ЧИСТЫМ ИНВЕСТИЦИЯМ В ЛИЗИНГ И УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА	751 327	2 134	753 461
Доходы от штрафов и пеней	50 969	-	50 969
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	(151)	-	(151)
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи	66 166	-	66 166
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки / обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, а также изменение резерва по судебным искам, иным расчетам с лизингополучателями и налоговым требованиям	7 690	-	7 690
Прочие доходы	16 497	97 447	113 944
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	141 171	97 447	238 618
Расходы на персонал	(405 587)	(10 557)	(416 144)
Прочие операционные расходы	(102 797)	(6 659)	(109 456)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	384 114	82 365	466 479
Расход по налогу на прибыль	(78 743)	(16 885)	(95 628)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОБОРОТОВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	305 371	65 480	370 851
СОПОСТАВЛЕНИЕ С ПРИБЫЛЬЮ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ			
Исключение внутригрупповых оборотов	(15 859)	15 859	-
ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА	289 512	81 339	370 851

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску финансовых потерь вследствие неисполнения обязательств контрагентом Группы.

Группа 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 Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в пересмотренном промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 458 363	63 742
Чистые инвестиции в лизинг	10 765 020	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	212 857	289 567
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	86 825	92 917
ИТОГО АКТИВЫ	13 523 065	10 841 000

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в примечании 8.

Риск ликвидности

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

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

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 30 июня 2019 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2 329 461	-	-	2 329 461
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	880 710	3 051 504	2 515 233	4 317 573	10 765 020
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	7 332	77 642	56 380	71 503	212 857
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	888 042	5 458 607	2 571 613	4 389 076	13 307 338
Денежные средства и их эквиваленты	128 902	-	-	-	128 902
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	86 825	-	-	86 825
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 016 944	5 545 432	2 571 613	4 389 076	13 523 065
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	73 429	201 204	262 771	535 497	1 072 901
Облигации	280 000	1 282 170	1 610 681	4 804 650	7 977 501
Прочие финансовые обязательства	3 936	16 250	12 500	-	32 686
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	357 365	1 499 624	1 885 952	5 340 147	9 083 088
Кредиты банков	128 353	706 458	664 494	1 058 458	2 557 763
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	128 353	706 458	664 494	1 058 458	2 557 763
Итого процентные обязательства	485 718	2 206 082	2 550 446	6 398 605	11 640 851
Кредиторская задолженность перед поставщиками	43 249	35 471	844	-	79 564
Прочие финансовые обязательства	-	87 145	94 273	-	181 418
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	528 967	2 328 698	2 645 563	6 398 605	11 901 833
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	487 977	3 216 734	(73 950)	(2 009 529)	1 621 232
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	487 977	3 704 711	3 630 761	1 621 232	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта.

По состоянию на 30 июня 2019 года у Группы имеются доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 4 729 976 тыс. рублей, а также неиспользованный овердрафт в сумме 115 000 тыс. рублей.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиты банков	228 990	1 045 505	1 046 940	1 701 259	4 022 694
Облигации	407 750	1 374 250	1 709 500	6 656 450	10 147 950
Прочие финансовые обязательства	4 125	17 876	13 753	-	35 754
Итого процентные обязательства	640 865	2 437 631	2 770 193	8 357 709	14 206 398
Кредиторская задолженность перед поставщиками	43 249	35 471	844	-	79 564
Прочие финансовые обязательства	-	87 145	94 273	-	181 418
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	684 114	2 560 247	2 865 310	8 357 709	14 467 380

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года приведен ниже:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	1 385 862	2 686 459	3 003 710	3 318 743	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	9 130	98 682	76 398	105 357	289 567
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	1 394 992	2 785 141	3 080 108	3 424 100	10 684 341
Денежные средства и их эквиваленты	63 742	-	-	-	63 742
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	92 917	-	-	92 917
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 458 734	2 878 058	3 080 108	3 424 100	10 841 000
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	277 848	1 104 099	923 463	1 550 849	3 856 259
Облигации	-	401 754	1 245 000	2 095 000	3 741 754
Прочие финансовые обязательства	3 049	14 750	7 500	-	25 299
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	280 897	1 520 603	2 175 963	3 645 849	7 623 312
Кредиты банков	72 070	321 870	330 416	446 944	1 171 300
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	72 070	321 870	330 416	446 944	1 171 300
Итого процентные обязательства	352 967	1 842 473	2 506 379	4 092 793	8 794 612
Кредиторская задолженность перед поставщиками	22 629	35 129	1 665	96	59 519
Прочие финансовые обязательства	-	80 610	87 374	-	167 984
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	375 596	1 958 212	2 595 418	4 092 889	9 022 115
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	1 083 138	919 846	484 690	(668 789)	1 818 885
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	1 083 138	2 002 984	2 487 674	1 818 885	

Для целей вышеприведенного анализа сроки погашения просроченных чистых инвестиций были определены с учетом накопленного опыта.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 2 611 270 тыс. руб., а также неиспользованный овердрафт в сумме 87 550 тыс. руб.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиты банков	384 914	1 618 831	1 405 356	2 143 491	5 552 592
Облигации	-	524 477	1 476 900	2 262 150	4 263 527
Прочие финансовые обязательства	3 340	16 205	8 248	-	27 793
Итого процентные обязательства	388 254	2 159 513	2 890 504	4 405 641	9 843 912
Кредиторская задолженность перед поставщиками	22 629	35 129	1 665	96	59 519
Прочие финансовые обязательства	-	80 610	87 374	-	167 984
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	410 883	2 275 252	2 979 543	4 405 737	10 071 415

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Рыночный риск

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

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

Группа 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

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

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

Инвестиции в лизинг в первую очередь финансируются из взносов участника Группы и банковских заимствований. Группа привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставкам. Риск управляется Группой 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 Группа имеет право изменять суммы лизинговых платежей на основании соответствующих договоров финансового лизинга. Соответствующие положения включены в договоры лизинга, и руководство полагает, что они минимизируют для Группы 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 30 июня 2019 года			По состоянию на 31 декабря 2018 года		
	Рубль	Евро	Долл. США	Рубль	Евро	Долл. США
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8%	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	25%	17%	15%	27%	15%	15%
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	5%	-	-	5%	-	-
Обязательства						
Кредиты банков	10%	-	-	11%	-	-
Облигации	11%	-	-	11%	-	-
Прочие финансовые обязательства	10%	-	-	10%	-	-

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице далее представлен анализ чувствительности к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанный для всех финансовых инструментов, по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(169 132)	169 132	(80 367)	80 367
Влияние на капитал	(135 306)	135 305	(64 294)	64 294

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 Группой своими активами и обязательствами. Таким образом, в момент фактического изменения рыночных процентных ставок структура процентных инструментов Группы 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 Группы о предстоящих изменениях на рынке и которые невозможно предсказать с достаточной степенью уверенности.

Валютный риск

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 30 июня 2019 года представлена далее:

	Рубль	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 458 363	-	-	2 458 363
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 763 550	1 300	170	10 765 020
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	212 857	-	-	212 857
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	86 825	-	-	86 825
Итого финансовые активы	13 521 595	1 300	170	13 523 065
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	79 524	7	33	79 564
Кредиты банков	3 630 664	-	-	3 630 664
Облигации	7 977 501	-	-	7 977 501
Прочие финансовые обязательства	214 104	-	-	214 104
Итого финансовые обязательства	11 901 793	7	33	11 901 833
Чистая позиция	1 619 802	1 293	137	1 621 232

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена далее:

	Рубль	Евро	Долл. США	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	63 742	-	-	63 742
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 393 148	1 439	187	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	289 567	-	-	289 567
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	92 917	-	-	92 917
Итого финансовые активы	10 839 374	1 439	187	10 841 000
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	59 516	1	2	59 519
Кредиты банков	5 027 559	-	-	5 027 559
Облигации	3 741 754	-	-	3 741 754
Прочие финансовые обязательства	193 283	-	-	193 283
Итого финансовые обязательства	9 022 112	1	2	9 022 115
Чистая позиция	1 817 262	1 438	185	1 818 885

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Группы 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.

	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	21	194	28	216
Влияние на капитал	16	155	22	172

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа 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 Группы и обеспечения соответствующего дохода участнику. В таблице ниже представлена информация о достаточности собственного капитала по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Собственный капитал	2 087 125	1 986 474
Всего активов	14 549 415	11 621 415
Коэффициент достаточности собственного капитала	14,35%	17,1%

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

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей обычной хозяйственной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий со стороны клиентов и контрагентов. По состоянию на 30 июня 2019 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 558 тыс. рублей (2018 год: 2 564 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 17).

Расторжение договора выкупного лизинга порождает необходимость соотнести взаимные предоставления сторон по договору, совершенные до момента его расторжения (сальдо встречных обязательств), и определить завершающую обязанность одной стороны в отношении другой. В связи с этим Группа формирует резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями. Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями формируется в отношении уже предъявленных судебных исков и возможных претензий со стороны лизингополучателей. По состоянию на 30 июня 2019 года резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями оставил 60 215 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 82 394 тыс. рублей). Величина резерва по завершающим расчетам зависит от оценки вероятности проведения завершающих расчетов с лизингополучателями и суммы ожидаемых выплат лизингополучателям. Оценка производится с учетом опыта Группы на основании исторических данных за 2017, 2018 и 2019 годы. Так, увеличение ожидаемой вероятности расчетов на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 7 116 тыс. руб., а увеличение суммы ожидаемых выплат на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 3 778 тыс. руб.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

По состоянию на 30 июня 2019 года у Группы существовали условные обязательства в отношении предъявленных судебных исков на общую сумму в размере 46 590 тыс. рублей (2018 год: 46 827 тыс. рублей). Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с тем, что вероятность оттока экономических выгод по данным искам оценивается Группой как низкая.

Налогообложение

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в РФ, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной 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 Группы может быть существенным.

23. АКТИВЫ В ЗАЛОГЕ И С ОГРАНИЧЕНИЯМИ НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

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

	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	212 857	170 205	289 567	246 309
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	2 945 083	2 982 260	3 152 922	3 239 272
Итого	3 157 940	3 152 465	3 442 489	3 485 581

Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода, 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 для получения дохода, соответствует наивысшему возможному рейтингу AAA (по национальной шкале). По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода, не являются ни просроченными, ни обесцененными. Информация об учетной классификации ценных бумаг, удерживаемых для получения дохода, представлена в примечании 24.

24. 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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа 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 Группа 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 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 все финансовые активы согласно МСФО (IFRS) 9 относятся к учетной классификации «Оцениваемые по амортизированной стоимости». Финансовые обязательства относятся к учетной классификации «Оцениваемые 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.

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Справедливая стоимость</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
По состоянию на 30 июня 2019 года				
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	10 696 175	10 696 175	10 765 020
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	3 651 049	-	3 651 049	3 630 664
Облигации	8 083 251	-	8 083 251	7 977 501
По состоянию на 31 декабря 2018 года				
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	10 393 879	10 393 879	10 394 774
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	5 533 077	-	5 533 077	5 027 559
Облигации	3 820 624	-	3 820 624	3 741 754

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

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

ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к пересмотренной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

25. 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения и составило соответственно 12 312 тыс. рублей и 11 339 тыс. рублей.

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

	Прочие связанные стороны	
	По состоянию на 30 июня 2019 года	По состоянию на 31 декабря 2018 года
Активы		
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	1 736
Обязательства		
Прочие обязательства	32 686	25 299

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 года	2018 года
Доходы и расходы		
Процентный доход по финансовому лизингу	-	123
Прочие доходы	-	101 889
Прочие расходы	(1 432)	(1 598)

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 июля 2019 года по итогам первого купонного периода осуществлено погашение части номинальной стоимости Биржевых облигаций серии 001P-02 (регистрационный номер 4B02-02-36193-R-001P), а также процента от номинальной стоимости в размере 407 750 тыс. руб.

Андрей Писаренко
Генеральный директор

14 октября 2019 года



Оксана Ружляева
Финансовый директор