

ООО «Элемент Лизинг»

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года**

	Страница
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	3-4
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Введение	9
2. Принципы составления промежуточной сокращенной финансовой информации	10
3. Существенные учетные суждения и оценки	10
4. Основные положения учетной политики	11
5. Денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках	12
6. Авансы, уплаченные поставщикам	12
7. Чистые инвестиции в лизинг, нетто	13
8. Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	15
9. Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга, и активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	16
10. Прочие активы	17
11. Кредиты банков	17
12. Облигации	18
13. Прочие обязательства	18
14. Капитал	19
15. Процентные доходы и расходы	19
16. Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	20
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	21
18. Управление финансовыми рисками	22
19. Управление капиталом	28
20. Условные обязательства	29
21. Активы в залоге и с ограничениями на использование	30
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
23. Операции со связанными сторонами	32



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Единственному участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ООО «Элемент Лизинг» (далее «Компания») по состоянию на 30 сентября 2017 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо: ООО «Элемент Лизинг».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1047796985631.

Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ООО «Элемент Лизинг»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2017 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой информации за три месяца, закончившиеся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года, а также за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, не проводилась.



Кузнецов А. А.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

2 февраля 2018 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2017 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	667 839	100 468
Депозиты в банках	5	25 094	71 510
Авансы, уплаченные поставщикам	6	285 852	313 409
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	7	8 345 890	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	21	110 768	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	8	79 540	96 530
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	9	154 151	277 522
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	9	120 889	235 724
Отложенные налоговые активы		206 235	169 610
Прочие активы	10	69 990	85 257
ИТОГО АКТИВЫ		10 066 248	7 787 150
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность перед поставщиками		71 655	45 854
Авансы полученные		372 787	338 659
Кредиты банков	11	5 072 819	3 269 709
Облигации	12	2 756 111	2 667 772
Прочие обязательства	13	352 312	223 232
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 625 684	6 545 226
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	444 000	444 000
Добавочный капитал	14	454 700	454 700
Нераспределенная прибыль		541 864	343 224
ИТОГО КАПИТАЛ		1 440 564	1 241 924
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		10 066 248	7 787 150

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена для выпуска и подписана Руководством 2 февраля 2018 года:


 Андрей Писаренко
 Генеральный директор




 Ольга Бортняева
 Зам. Генерального директора по
 финансовым и операционным вопросам

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
		(неаудированные данные)		(неаудированные данные)	
		2017 года	2016 года*	2017 года*	2016 года*
Процентный доход по финансовому лизингу	15	1 659 255	1 300 717	609 446	470 309
Прочие процентные доходы	15	4 472	15 110	1 121	822
Процентные расходы	15	(683 717)	(613 773)	(246 890)	(207 966)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		980 010	702 054	363 677	263 165
Убыток от обесценения чистых инвестиций в лизинг и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	7,9	(143 449)	(80 741)	(48 202)	(61 279)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ		836 561	621 313	315 475	201 886
Доходы от штрафов и пеней		70 048	62 069	10 981	17 210
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты		(9 051)	(6 998)	(5 159)	(1 825)
Прибыль (убыток) от продажи и списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		115 474	(62 983)	32 816	(969)
Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	16	(155 528)	(49 448)	(30 010)	(28 046)
Прочие доходы		142 640	106 459	56 716	47 639
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		163 583	49 099	65 344	34 009
Расходы на персонал	17	(489 763)	(424 861)	(169 384)	(142 096)
Прочие операционные расходы	17	(134 720)	(149 082)	(42 824)	(49 887)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		375 661	96 469	168 611	43 912
Расход по налогу на прибыль		(77 021)	(19 794)	(34 575)	(9 019)
ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		298 640	76 675	134 036	34 893

* – обзорная проверка не проводилась


 Андрей Писаренко
 Генеральный директор




 Ольга Бортняева
 Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года
(данные выражены в тысячах российских рублей)**

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)	
	2017 года	2016 года*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления по лизингу и авансы полученные	9 984 255	7 321 361
Процентный доход по лизингу полученный	1 664 957	1 268 336
Поступления от реализации изъятого имущества	329 386	510 705
Прочие доходы полученные	264 948	266 790
Оплаты поставщикам	(11 933 032)	(7 951 472)
Расходы по привлечению финансирования	(9 204)	(14 144)
Прочие проценты полученные	2 994	16 562
Проценты уплаченные	(637 720)	(591 118)
Расходы на персонал	(508 428)	(443 909)
Операционные расходы	(174 544)	(149 641)
НДС	(40 016)	(346 040)
Прочие налоги	(4 845)	(7 651)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(1 061 249)	(120 221)
Уплата налога на прибыль	(122 946)	(46 148)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(1 184 195)	(166 369)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(85 297)	(11 799)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	20 078	12 042
Размещение депозитов в банках	(46 934)	-
Погашение депозитов в банках	96 079	-
Приобретение основных средств	(9 254)	(3 841)
Продажа основных средств	1 911	40
Операции с производными финансовыми инструментами	(7 230)	(3 463)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(30 647)	(7 021)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Привлечение кредитов банков	4 138 859	2 138 347
Погашение кредитов банков	(2 348 596)	(2 311 856)
Привлечение займов	33 000	-
Выпуск облигаций	291 755	2 417 700
Погашение облигаций	(233 075)	(2 000 318)
Выплата дивидендов	(100 000)	(18 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 781 943	225 873
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	270	(4 935)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	567 371	47 548
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	100 468	149 352
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	667 839	196 900

* – обзорная проверка не проводилась



Андрей Писаренко
Генеральный директор




Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора по
финансовым и операционным вопросам

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
По состоянию на 1 января 2016 года	444 000	454 700	274 465	1 173 165
Прибыль и общий совокупный доход за период (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	-	76 675	76 675
Дивиденды объявленные и выплаченные (неаудированные данные) (примечание 14)	-	-	(18 000)	(18 000)
По состоянию на 30 сентября 2016 года <i>(неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)</i>	444 000	454 700	333 140	1 231 840
По состоянию на 1 января 2017 года	444 000	454 700	343 224	1 241 924
Прибыль и общий совокупный доход за период (неаудированные данные)	-	-	298 640	298 640
Дивиденды объявленные и выплаченные (неаудированные данные) (примечание 14)	-	-	(100 000)	(100 000)
По состоянию на 30 сентября 2017 года <i>(неаудированные данные)</i>	444 000	454 700	541 864	1 440 564



Андрей Лисаренко
Генеральный директор




Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора по финансовым и операционным вопросам

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

1. ВВЕДЕНИЕ

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 30 сентября 2017 года единственным участником Компании является компания с ограниченной ответственностью СОНДЕРХОФФ ЛИМИТЕД (SONDERHOFF Limited), зарегистрированная на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 30 сентября 2017 года конечным контролирующим бенефициаром Компании является физическое лицо, г-жа Т. Полякова, которое правомочно направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

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

Компания имеет 77 офисов (2016 год: 70 офисов). По состоянию на 30 сентября 2017 года среднесписочная численность персонала составляет 491 человек (2016 год: 427 человек).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Применяемые стандарты

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Компании и результатах ее деятельности, произошедших с момента подготовки финансовой отчетности за 2016 год.

Принципы оценки финансовых показателей

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Функциональная валюта и валюта представления данных промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

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

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

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

	<u>30 сентября 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Рублей за 1 доллар США	58,0169	60,6569
Рублей за 1 Евро	68,4483	63,8111

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в промежуточной сокращенной 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 сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включают в себя: оценку резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг; 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, применяемые при составлении данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, находятся в полном соответствии с теми принципами учетной политики, которые применялись при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

С 1 января 2017 года вступил в силу ряд поправок к стандартам. Компания начала применение указанных поправок с момента их вступления в действие. Данные изменения не оказывают существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую отчетность Компании.

Пересчет и реклассификации

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

Изменение классификации оказало следующий эффект на промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась):

	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года			
Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	(40 454)	(8 994)	(49 448)
Прочие операционные расходы	(158 076)	8 994	(149 082)
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года			
Убыток от обесценения активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также изменение резерва по судебным искам и иным расчетам с лизингополучателями	(22 796)	(5 250)	(28 046)
Прочие операционные расходы	(55 137)	5 250	(49 887)

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ**

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	13 100	52 890
Расчетные счета в банках	654 690	47 542
Наличные денежные средства	49	36
Итого денежные средства и их эквиваленты	667 839	100 468
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	25 094	71 510
Итого денежные средства, их эквиваленты и депозиты в банках	692 933	171 978

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

6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Авансы, уплаченные поставщикам	288 722	316 279
За вычетом резервов под обесценение (примечание 16)	(2 870)	(2 870)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	285 852	313 409

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 Компания может понести вследствие неисполнения поставщиком своих обязательств.

По состоянию на 30 сентября 2017 года руководством была произведена оценка кредитного риска по авансам, уплаченными поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 2 870 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 2 870 тыс. рублей).

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

7. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО

	30 сентября 2017 года <small>(неаудированные данные)</small>	31 декабря 2016 года
Валовые инвестиции в лизинг	10 911 385	8 397 558
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(2 421 555)	(1 901 730)
Чистые инвестиции в лизинг	8 489 830	6 495 828
За вычетом резерва под обесценение	(143 940)	(102 782)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8 345 890	6 393 046

В таблице выше понесенные расходы по заключению договоров по финансовому лизингу, относящиеся к будущим периодам, отражены в составе будущих доходов в сумме 113 093 тыс. рублей (31 декабря 2016: 89 806 тыс. рублей). В финансовой отчетности за 2016 год указанные расходы были отражены в составе валовых инвестиций. Руководство считает, что новое представление данных более достоверно и понятно отражает экономическую суть операций.

Анализ движения резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг представлен далее (неаудированные данные):

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года <small>(обзорная проверка не проводилась)</small>	2017 года <small>(обзорная проверка не проводилась)</small>	2016 года <small>(обзорная проверка не проводилась)</small>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	102 782	141 981	132 742	213 282
Чистое создание резерва под обесценение	59 307	(4 323)	12 582	(73 823)
Списания	(18 149)	91 014	(1 384)	89 213
Величина резерва под обесценение по состоянию на 30 сентября	143 940	228 672	143 940	228 672

По состоянию на 30 сентября 2017 года количество действующих договоров по финансовому лизингу составляет 11 823 договоров (31 декабря 2016 года: 10 906 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам лизинга производятся ежемесячно.

По состоянию на 30 сентября 2017 года чистые инвестиции в лизинг 92 лизингополучателей превышали 10 000 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 67 лизингополучателей). Общая сумма данных инвестиций составляет 1 768 719 тыс. рублей или 21% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2016 года: 1 420 315 тыс. рублей или 22%).

По состоянию на 30 сентября 2017 года чистые инвестиции в лизинг самого крупного лизингополучателя составили 74 143 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 51 611 тыс. рублей), а общая сумма чистых инвестиций в лизинг 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 748 115 тыс. рублей или 9% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2016 года: 728 081 тыс. рублей или 11%).

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

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

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года может быть представлен следующим образом:

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Чистые инвестиции в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	7 960 722	6 126 202
- просроченные на срок 31-60 дней	285 885	125 581
	8 246 607	6 251 783
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг		
- просроченные на срок 61-90 дней	88 600	106 980
- просроченные на срок свыше 90 дней	154 623	137 065
	243 223	244 045
За вычетом резерва под обесценение	(143 940)	(102 782)
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8 345 890	6 393 046

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

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

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

По состоянию на 30 сентября 2017 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг в сумме 204 891 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 217 312 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 204 891 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 217 312 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 обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении оценки величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять базисных пунктов размер резерва под обесценение по состоянию на 30 сентября 2017 года 8 346 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2016 года: на 6 393 тыс. рублей ниже/выше).

Часть активов, переданных в финансовый лизинг, является предметом залога под обеспечение банковских кредитов. По состоянию на 30 сентября 2017 года чистые инвестиции в лизинг, относящиеся к данным активам, составляют 2 680 644 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 2 040 065 тыс. рублей).

8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Прочая дебиторская задолженность	136 263	129 816
Пени и штрафы от лизингополучателей	5 047	33 181
	141 310	162 997
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(61 770)	(66 467)
Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	79 540	96 530

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***9. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА**

Информация о движении активов к изъятию и активов, возвращенных в результате прекращения финансового лизинга, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом (неаудированные данные):

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года (обзорная проверка не проводилась)	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января	235 724	277 522	501 741	435 537
Перевод чистых инвестиций в лизинг в состав активов к изъятию	181 209	-	319 737	-
Изъятие активов	(157 967)	157 967	(400 870)	400 870
Выбытие возвращенных активов	-	(231 279)	-	(475 072)
Обесценение	(84 142)	(50 059)	(85 064)	(44 553)
Прочие движения	(53 935)	-	(22 051)	-
Балансовая стоимость по состоянию на 30 сентября	120 889	154 151	313 493	316 782

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

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

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

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Предоплаты за услуги	29 077	30 843
Товары, предназначенные для продажи	15 782	12 328
Основные средства	13 222	13 898
Предоплаты за программное обеспечение	5 909	11 347
Оборудование для сдачи в финансовый лизинг	1 527	2 996
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	113	11 786
Прочие нефинансовые активы	5 224	3 802
	70 854	87 000
За вычетом резерва под обесценение (примечание 16)	(864)	(1 743)
Итого прочие активы	69 990	85 257

По состоянию на 30 сентября 2017 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 35 695 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 25 745 тыс. рублей).

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

11. КРЕДИТЫ БАНКОВ

По состоянию на 30 сентября 2017 года Компания привлекла кредиты в сумме 5 072 819 тыс. рублей от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2017-2021 годах (31 декабря 2016 года: 3 269 709 тыс. рублей со сроком погашения в 2017-2021 годах).

По состоянию на 30 сентября 2017 года Компания привлекла средства 4 банков (31 декабря 2016 года: 2 банков), на долю каждого из которых приходится более 10% кредитов банков. Совокупный объем задолженности по указанным банкам по состоянию на 30 сентября 2017 года составляет 3 515 587 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 2 233 173 тыс. рублей).

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

12. ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года облигации представлены находящимися в обращении документарными процентными неконвертируемыми биржевыми облигациями следующих выпусков:

	30 сентября 2017 года <small>(неаудированные данные)</small>	31 декабря 2016 года
Серия БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R)		
Дата окончания размещения	3 июня 2014 года	3 июня 2014 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	5 июня 2018 года	6 июня 2017 года
Дата полного погашения выпуска	28 мая 2019 года	28 мая 2019 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	13,5%	14,5%
Количество выпущенных облигаций, штук	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(221 541)	(318)
Итого количество размещенных облигаций, штук	1 778 459	1 999 682
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	1 778 459	1 999 682
Балансовая стоимость размещенных облигаций	1 799 024	2 024 304
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	10 апреля 2018 года	11 апреля 2017 года
Дата полного погашения выпуска	30 марта 2021 года	30 марта 2021 года
Годовая ставка купона, действующая на отчетную дату	14,0%	14,5%
Количество выпущенных облигаций, штук	2 000 000	2 000 000
За вычетом облигаций на казначейском счете Компании	(1 069 015)	(1 348 813)
Итого количество размещенных облигаций, штук	930 985	651 187
Номинальная стоимость одной облигаций, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	930 985	651 187
Балансовая стоимость размещенных облигаций	957 087	643 468
Итого балансовая стоимость размещенных облигаций	2 756 111	2 667 772

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2017 года <small>(неаудированные данные)</small>	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	39 745	46 710
Начисленные расходы	35 957	31 245
Производные финансовые обязательства	-	5 287
Прочие привлеченные займы	33 849	-
Прочие финансовые обязательства	68 662	72 010
Итого прочие финансовые обязательства	178 213	155 252
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечания 16 и 20)	132 835	26 118
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	26 097	18 991
Задолженность по налогу на прибыль	8 816	18 120
НДС к уплате	5 961	-
Резерв по судебным искам (примечания 16 и 20)	390	4 751
Итого прочие нефинансовые обязательства	174 099	67 980
Итого прочие обязательства	352 312	223 232

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

14. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 444 000 тыс. рублей.

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

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы участника в уставный капитал превышали объявленный уставный капитал. По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года добавочный капитал Компании составил 454 700 тыс. рублей.

Дивиденды

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

Информация о выплатах дивидендов за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в соответствии с решением Совета Директоров Компании может быть представлена следующим образом:

<u>Дата решения о выплате</u>	<u>Дата выплаты дивидендов</u>	<u>Сумма выплаты</u>
21 апреля 2017 года (за 2014 год)	27 апреля 2017 года	50 000
4 августа 2017 года (за 2014 год)	29 августа 2017 года	50 000
Итого выплат дивидендов за девять месяцев 2017 года		100 000
16 мая 2016 года (за 2014 год)	18 мая 2016 года	9 000
16 мая 2016 года (за 2014 год)	4 августа 2016 года	9 000
Итого выплат дивидендов за девять месяцев 2016 года		18 000

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Информация о процентных доходах и расходах приведена в таблице далее (неаудированные данные):

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	<u>2017 года</u>	<u>2016 года*</u>	<u>2017 года*</u>	<u>2016 года*</u>
Процентный доход по финансовому лизингу	1 659 255	1 300 717	609 446	470 309
Прочие процентные доходы				
Депозиты в банках	2 329	14 813	170	754
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 143	297	951	68
Итого прочие процентные доходы	4 472	15 110	1 121	822
Процентные расходы				
Кредиты банков	(397 837)	(372 181)	(156 433)	(128 253)
Облигации	(285 880)	(241 592)	(90 457)	(79 713)
Итого процентные расходы	(683 717)	(613 773)	(246 890)	(207 966)
Итого чистый процентный доход	980 010	702 054	363 677	263 165

* – обзорная проверка не проводилась

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

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

В таблицах далее приводится информация о движении резервов под обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также резервов по судебным искам и завершающим расчетам с лизингополучателями.

Анализ движения указанных резервов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 годов представлен далее (неаудированные данные):

	Авансы, уплаченные поставщикам (примечание 6)	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности (примечание 8)	Резервы по судебным искам (примечание 13)	Ссуды, предоставленные клиентам	Прочие активы (примечание 10)	Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечание 13)	Итого
Величина резервов на 1 января 2016 года	2 776	47 092	8 606	405	2 080	-	60 959
Создание*	94	10 039	6 903	-	279	32 133	49 448
Списание*	-	(9 300)	-	-	-	(8 995)	(18 295)
Величина резервов на 30 сентября 2016 года*	2 870	47 831	15 509	405	2 359	23 138	92 112
Величина резервов на 1 января 2017 года	2 870	66 467	4 751	405	1 743	26 118	102 354
Создание (восстановление)	-	5 200	(4 361)	-	1 575	153 114	155 528
Списание	-	(9 897)	-	-	(2 454)	(46 397)	(58 748)
Величина резервов на 30 сентября 2017 года	2 870	61 770	390	405	864	132 835	199 134

* – обзорная проверка не проводилась

Анализ движения указанных резервов за три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 и 2016 годов представлен далее (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась):

	Авансы, уплаченные поставщикам (примечание 6)	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности (примечание 8)	Резервы по судебным искам и прочие резервы (примечание 13)	Ссуды, предоставленные клиентам	Прочие активы (примечание 10)	Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечание 13)	Итого
Величина резервов на 30 июня 2016 года	2 870	44 532	6 416	405	1 888	17 642	73 753
Создание	-	7 735	9 093	-	471	10 747	28 046
Списание	-	(4 436)	-	-	-	(5 251)	(9 687)
Величина резервов на 30 сентября 2016 года	2 870	47 831	15 509	405	2 359	23 138	92 112
Величина резервов на 30 июня 2017 года	2 870	66 518	23 805	405	1 761	95 068	190 427
Создание (восстановление)	-	1 303	(2 871)	-	547	31 031	30 010
Списание	-	(6 051)	-	-	(1 444)	(13 808)	(21 303)
Величина резервов на 30 сентября 2017 года	2 870	61 770	20 934	405	864	112 291	199 134

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)***17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Информация о расходах на персонал и прочие операционные расходы приведена в таблице далее (неаудированные данные):

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2017 года	2016 года*	2017 года*	2016 года*
Расходы на персонал				
Заработная плата	391 530	332 645	138 074	112 629
Социальное обеспечение	98 233	92 216	31 310	29 467
Итого расходы на персонал	489 763	424 861	169 384	142 096
Прочие операционные расходы				
Административные расходы	33 640	30 754	11 434	10 156
Аренда	29 821	33 068	9 883	10 895
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансового лизинга и товарам, предназначенным для продажи	24 229	40 628	6 967	12 608
Информационные и телекоммуникационные услуги	17 972	16 675	6 975	6 709
Реклама и маркетинг	11 856	8 201	1 847	2 905
Аудиторские и консультационные услуги	6 950	2 464	2 476	946
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 033	4 809	1 571	1 640
Комиссия банков	1 835	1 556	656	434
Налоги, отличные от налога на прибыль	906	7 470	308	1 464
Прочие	2 478	3 457	707	2 130
Итого прочие операционные расходы	134 720	149 082	42 824	49 887
Итого операционные расходы	624 483	573 943	212 208	191 983

* – обзорная проверка не проводилась

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Кредитный риск

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

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

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

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

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

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	667 839	100 468
Депозиты в банках	25 094	71 510
Чистые инвестиции в лизинг	8 345 890	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	110 768	44 074
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	79 540	96 530
ИТОГО АКТИВЫ	9 229 131	6 705 628

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

Риск ликвидности

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

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 30 сентября 2017 года приведен ниже (неаудированные данные):

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	13 100	-	-	-	13 100
Депозиты в банках	10 514	14 580	-	-	25 094
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	824 796	2 338 009	1 909 622	3 273 463	8 345 890
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 592	27 639	25 738	52 799	110 768
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	853 002	2 380 228	1 935 360	3 326 262	8 494 852
Денежные средства и их эквиваленты	654 739	-	-	-	654 739
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	18 802	59 820	-	918	79 540
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 526 543	2 440 048	1 935 360	3 327 180	9 229 131
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	289 699	1 093 294	1 095 019	1 945 698	4 423 710
Облигации	26 102	20 565	2 709 444	-	2 756 111
Прочие финансовые обязательства	-	-	33 849	-	33 849
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	315 801	1 113 859	3 838 312	1 945 698	7 213 670
Кредиты банков	37 076	154 497	161 327	296 209	649 109
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	37 076	154 497	161 327	296 209	649 109
Итого процентные обязательства	352 877	1 268 356	3 999 639	2 241 907	7 862 779
Кредиторская задолженность перед поставщиками	29 882	41 773	-	-	71 655
Прочие финансовые обязательства	45 805	28 894	69 665	-	144 364
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	428 564	1 339 023	4 069 304	2 241 907	8 078 798
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	1 097 979	1 101 025	(2 133 944)	1 085 273	1 150 333
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	1 097 979	2 199 004	65 060	1 150 333	

Для целей вышеприведенного анализа просроченные чистые инвестиции в лизинг представлены, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения, а облигации отнесены к категории «от 6 до 12 месяцев» в соответствии со сроком до ближайшей даты оферты по усмотрению держателей облигаций.

По состоянию на 30 сентября 2017 года у Компании имеются доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 4 339 524 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 2 048 189 тыс. рублей), а также неиспользованный овердрафт в сумме 37 090 тыс. рублей. Кроме того, на основании предыдущего опыта, руководство ожидает, что в 2018 году облигации не будут предъявлены к досрочному погашению.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 30 сентября 2017 года (неаудированные данные):

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиты банков	372 289	1 485 367	1 457 154	2 456 476	5 771 286
Облигации	32 491	152 217	184 709	3 246 438	3 615 855
Прочие финансовые обязательства	-	-	36 291	-	36 291
Итого процентные обязательства	404 780	1 637 584	1 678 154	5 702 914	9 423 432
Кредиторская задолженность перед поставщиками	29 882	41 773	-	-	71 655
Прочие финансовые обязательства	45 805	28 894	69 665	-	144 364
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	480 467	1 708 251	1 747 819	5 702 914	9 639 451

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

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

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	52 890	-	-	-	52 890
Депозиты в банках	-	71 510	-	-	71 510
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	628 941	1 785 982	1 467 016	2 511 107	6 393 046
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 905	10 767	10 780	20 622	44 074
Итого активы с фиксированной процентной ставкой	683 736	1 868 259	1 477 796	2 531 729	6 561 520
Денежные средства и их эквиваленты	47 578	-	-	-	47 578
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	22 818	72 598	-	1 114	96 530
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	754 132	1 940 857	1 477 796	2 532 843	6 705 628
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	120 431	588 613	661 944	1 625 728	2 996 716
Облигации	-	2 667 772	-	-	2 667 772
Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой	120 431	3 256 385	661 944	1 625 728	5 664 488
Кредиты банков	35 900	140 913	31 205	64 975	272 993
Итого обязательства с плавающей процентной ставкой	35 900	140 913	31 205	64 975	272 993
Итого процентные обязательства	156 331	3 397 298	693 149	1 690 703	5 937 481
Кредиторская задолженность перед поставщиками	19 122	26 732	-	-	45 854
Прочие финансовые обязательства	30 712	77 830	46 710	-	155 252
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	206 165	3 501 860	739 859	1 690 703	6 138 587
ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	547 967	(1 561 003)	737 937	842 140	567 041
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	547 967	(1 013 036)	(275 099)	567 041	

Для целей вышеприведенного анализа просроченные чистые инвестиции в лизинг представлены, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения, а облигации отнесены к категории «от 6 до 12 месяцев» в соответствии со сроком до ближайшей даты оферты по усмотрению держателей облигаций.

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

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

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

Рыночный риск

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

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

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

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

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 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)		31 декабря 2016 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(17 227)	17 227	(19 560)	19 560
Влияние на капитал	(13 781)	13 781	(15 648)	15 648

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

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года

(данные выражены в тысячах российских рублей)

Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 30 сентября 2017 года представлена далее (неаудированные данные):

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	615 351	11 556	40 932	-	667 839
Депозиты в банках	-	-	25 094	-	25 094
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	8 343 662	312	1 916	-	8 345 890
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	110 768	-	-	-	110 768
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	79 540	-	-	-	79 540
Итого финансовые активы	9 149 321	11 868	67 942	-	9 229 131
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность перед поставщиками	71 655	-	-	-	71 655
Кредиты банков	4 978 448	-	94 371	-	5 072 819
Облигации	2 756 111	-	-	-	2 756 111
Прочие финансовые обязательства	178 213	-	-	-	178 213
Итого финансовые обязательства	7 984 427	-	94 371	-	8 078 798
Чистая позиция	1 164 894	11 868	(26 429)	-	1 150 333

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

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

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)		31 декабря 2016 года	
	Рубль/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%	Рубль/ Долл. США +15%	Рубль/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	1 780	(3 964)	476	493
Влияние на капитал	1 424	(3 171)	381	394

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года коэффициент достаточности собственного капитала рассчитан следующим образом:

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Всего собственных средств	1 440 564	1 241 924
Всего активов	10 066 248	7 787 150
Коэффициент достаточности собственного капитала	14,3%	15,9%

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

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства и условные обязательства

Периодически в процессе осуществления своей обычной хозяйственной деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических претензий со стороны клиентов и контрагентов. По состоянию на 30 сентября 2017 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 390 тыс. рублей (2016 год: 4 751 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 13).

Расторжение договора выкупного лизинга порождает необходимость соотнести взаимные предоставления сторон по договору, совершенные до момента его расторжения (сальдо встречных обязательств), и определить завершающую обязанность одной стороны в отношении другой. В связи с этим Компания формирует резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями. Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями формируется в отношении уже предъявленных судебных исков и возможных претензий со стороны лизингополучателей. По состоянию на 30 сентября 2017 года резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями составил 132 835 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 26 118 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2017 года у Компании существовали условные обязательства в отношении предъявленных судебных исков на общую сумму в 56 023 тыс. рублей (2016 год: 29 653 тыс. рублей). Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении в связи с тем, что вероятность оттока экономических выгод по данным искам оценивается Компанией как низкая.

Налогообложение

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

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

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

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

21. АКТИВЫ В ЗАЛОГЕ И С ОГРАНИЧЕНИЯМИ НА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

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

	30 сентября 2017 года (неаудированные данные)		31 декабря 2016 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	110 768	100 057	44 074	39 177
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	2 680 644	4 262 156	2 040 065	3 142 849
Итого	2 791 412	4 362 213	2 084 139	3 182 026

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**Учетные классификации и справедливая стоимость**

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

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

По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые активы относятся к учетной классификации «Займы и дебиторская задолженность», за исключением ценных бумаг, удерживаемых до погашения, которые относятся к учетной классификации «Удерживаемые до срока погашения», а также производных финансовых активов, которые относятся к учетной классификации «финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости». Финансовые обязательства относятся к учетной классификации «прочие, учитываемые по амортизированной стоимости».

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
По состоянию на 30 сентября 2017 года (неаудированные данные)				
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	8 177 538	8 177 538	8 345 890
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	5 151 725	-	5 151 725	5 072 819
Облигации	2 981 583	-	2 981 583	2 756 111
По состоянию на 31 декабря 2016 года				
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	6 289 003	6 289 003	6 393 046
Финансовые обязательства				
Кредиты банков	3 313 060	-	3 313 060	3 269 709
Облигации	2 768 909	-	2 768 909	2 667 772
Прочие обязательства – производные финансовые обязательства	5 287	-	5 287	5 287

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

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года и 30 сентября 2016 года, вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения и составило соответственно 36 806 тыс. рублей (неаудированные данные) и 40 374 тыс. рублей (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась).

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

	Прочие связанные стороны			
	По состоянию на 30 сентября 2017 года (неаудированные данные)	По состоянию на 31 декабря 2016 года		
Активы				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	797	1 259		
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	30 105	17 767		
Обязательства				
Прочие обязательства	(33 849)	(26 619)		
	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)		
	2017 года	2016 года*		
Доходы и расходы		2017 года*	2016 года*	
Процентный доход по финансовому лизингу	320	1 642	98	281
Прочие доходы	137 650	79 975	56 224	35 074
Прочие расходы	(849)	-	(832)	-

* – обзорная проверка не проводилась


 Андрей Гисаренко
 Генеральный директор




 Ольга Бортняева
 Зам. Генерального директора по
 финансовым и операционным вопросам