

**ООО «Элемент Лизинг»**

Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2019 года,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-6
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД	7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1.    ВВЕДЕНИЕ	12
2.    ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3.    СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ	17
4.    ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	20
5.    ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
6.    АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ	32
7.    ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ, НЕТТО	33
8.    ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	37
9.    АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА, И АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА	38
10.   АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ	39
11.   ПРОЧИЕ АКТИВЫ	39
12.   ОБЛИГАЦИИ	40
13.   КРЕДИТЫ БАНКОВ	42
14.   ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	43
15.   ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
16.   КАПИТАЛ	45
17.   ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	46
18.   РАСХОДЫ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ / (ДОХОДЫ В СВЯЗИ С ВОССТАНОВЛЕНИЕМ) РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ И СУММ ОБЕСЦЕНЕНИЯ 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	47
19.   ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	48
20.   НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	49
21.   СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	52
22.   УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	58
23.   УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	65
24.   УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	66
25.   СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	68
26.   ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	70
27.   СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	70

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Участнику ООО «Элемент Лизинг»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (Организация) (ОГРН 1047796985631, строение 41, дом 36, Кутузовский проспект, г. Москва, 121170) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Чистые инвестиции в лизинг - примечание 7 к консолидированной финансовой отчетности**

Чистые инвестиции в лизинг составляют более 86% активов Группы и представляют собой дебиторскую задолженность по лизинговым платежам в рамках большого количества индивидуально несущественных договоров лизинга. В связи с этим чистые инвестиции в лизинг являются одним из ключевых показателей, характеризующих деятельность Группы, и балансовая стоимость указанного показателя по состоянию на 31 декабря 2019 года существенна для консолидированной финансовой отчетности за 2019 год.

Чистые инвестиции в лизинг отражаются в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год за минусом суммы ожидаемых кредитных убытков, оцениваемых на коллективной основе в соответствии с МСФО на основе модели, которая учитывает как исторические статистические данные понесенных кредитных убытков по портфелям договоров лизинга с разными параметрами кредитного риска, так и суждения руководства в отношении возможных будущих событий и условий, которые могут повлиять на размер будущих кредитных убытков Группы. В связи с этим данной оценке присущ высокий уровень неопределенности в отношении использованных руководством допущений.

Следовательно, в связи с существенным объемом чистых инвестиций в лизинг и значительности влияния допущений руководства на оценку ожидаемых кредитных убытков данный вопрос является ключевым вопросом нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, тестирование обоснованности расчета ожидаемых кредитных убытков, в том числе параметры вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и уровня подверженности кредитному риску в момент дефолта, а также включали оценку корректности допущений, сделанных руководством при расчете; тестирование точности данных сроков просрочки по отдельным договорам и тестирование корректности расчета чистых инвестиций в лизинг по отдельным договорам.

#### **Прочая информация**

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



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. 1, ком. 50,  
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,  
ОРНЗ 12006020340

28 февраля 2020 года





**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год**

(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019 год	2018 год
Процентный доход по финансовому лизингу	17	2 897 183	2 723 112
Прочие процентные доходы	17	94 447	68 635
Процентные расходы	17	(1 170 070)	(1 006 533)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>1 821 560</b>	<b>1 785 214</b>
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	7, 9	(262 852)	(262 017)
<b>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</b>		<b>1 558 708</b>	<b>1 523 197</b>
Доходы от штрафов и пеней		115 488	108 134
Прибыль / (чистый убыток) от переоценки иностранной валюты		(166)	3 226
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи		190 524	162 393
Расходы в связи с созданием / (доходы в связи с восстановлением) резервов под ожидаемые кредитные убытки и сумм обесценения 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	18	8 253	(32 227)
Прочие доходы	19	284 035	230 557
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>598 134</b>	<b>472 083</b>
Расходы на персонал	19	(886 657)	(754 101)
Прочие операционные расходы	19	(246 649)	(203 437)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>1 023 536</b>	<b>1 037 742</b>
Расход по налогу на прибыль	20	(246 040)	(244 169)
<b>ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>777 496</b>	<b>793 573</b>
<b>ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА:</b>			
- участников материнской компании		777 330	793 531
- неконтролирующие доли участия		166	42

Андрей Писаренко  
Генеральный директор

28 февраля 2020 года

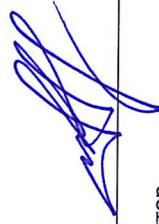


Оксана Рухляева  
Финансовый директор

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

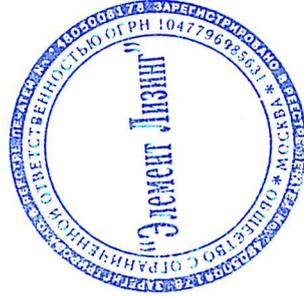
**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2019 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

	Капитал, приходящийся на участников материнской компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на участников материнской компании	Доля неконтролирующих участников	
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>684 201</b>	<b>1 582 901</b>	<b>-</b>	<b>1 582 901</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	793 531	793 531	42	793 573
Дивиденды объявленные (примечание 16)	-	-	(390 000)	(390 000)	-	(390 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>1 087 732</b>	<b>1 986 432</b>	<b>42</b>	<b>1 986 474</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>1 087 732</b>	<b>1 986 432</b>	<b>42</b>	<b>1 986 474</b>
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	777 330	777 330	166	777 496
Дивиденды объявленные и выплаченные (примечание 16)	-	-	(474 200)	(474 200)	-	(474 200)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>444 000</b>	<b>454 700</b>	<b>1 390 862</b>	<b>2 289 562</b>	<b>208</b>	<b>2 289 770</b>



Андрей Писаренко  
 Генеральный директор

28 февраля 2020 года



  
 Оксана Ружитская  
 Финансовый директор

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## **1. ВВЕДЕНИЕ**

### **Основная деятельность Группы**

Данная 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 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 31 декабря 2019 года Компания имеет 80 офисов (2018 год: 80 офисов).

Среднесписочная численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 556 человек (2018 год: 511 человек).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 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. 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.

Позитивным фактором может служить сохранение устойчивости российской экономики. В 2019 году инфляция в России замедлилась и на 31 декабря 2019 года составила 3% (на 31 декабря 2018 года - 4,3%).

Стоимость кредитных ресурсов является одним из ключевых факторов, характеризующих ситуацию в экономике. За 2019 год размер ключевой ставки ЦБ снизился с 7,75% на начало года до 6,25% годовых на 31.12.2019, что влечет за собой развитие предпринимательской деятельности и открывает новые возможности для инвестирования и расширения бизнеса. В 2019 году российская национальная валюта укрепилась к американской валюте более чем на 10%, к европейской – на 14%.

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 2018г., возобновленные и в 2019г., но в значительно меньших объемах выделяемых средств. С 2020 года Минпромторг планирует внедрить новый механизм субсидирования в лизинге. Программа «Единая лизинговая субсидия» разработана в целях модернизации производств лизингополучателей и стимулирования спроса на отечественную машиностроительную продукцию.

В 2019 году продолжили действовать провозглашенные в 2014 г., 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. Оценить последствия введенных и возможных новых санкций и сроки их прекращения в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Прилагаемая 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии МСФО**

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

### **Принципы оценки финансовых показателей**

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

### **Функциональная валюта и валюта представления данных 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

### **Изменения в учетной политике**

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2019 года:

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

Вступивший в силу 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменил собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды».

МСФО (IFRS) 16 представляет единую модель учета арендатора, требуя признания активов и обязательств для всех видов аренды, а также возможность исключить аренду, если срок аренды составляет до 12 месяцев или если лежащий в ее основе актив имеет низкую стоимость. МСФО (IFRS) 16 в значительной степени повторяет требования по учету для арендодателей из МСФО (IAS) 17, сохраняя различия между операционной и финансовой арендой. Группа не ведет какую-либо значительную арендную деятельность в качестве арендодателя, которая классифицируется как операционная аренда.

### **Метод и влияние перехода и использованные упрощения практического характера**

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, с признанием возникающих в связи с переходом корректировок на дату первого применения (1 января 2019 года), без пересчета сравнительных показателей. Группа решила применить упрощение практического характера, чтобы не оценивать заново, является ли договор арендой или содержит условия по аренде на дату первого применения. Договоры, заключенные до даты перехода, которые не относились к аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не оценивались заново. Определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 применялось только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год (данные выражены в тысячах российских рублей)

МСФО (IFRS) 16 предлагает добровольные упрощения практического характера, в том числе относящиеся к первому применению стандарта. Группа применила следующие практические упрощения при применении МСФО (IFRS) 16 к аренде, прежде классифицированной как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17:

- применила единую ставку дисконта к портфелю аренд со схожими характеристиками;
- применила исключение не признавать активы и обязательства в форме права пользования в отношении аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на дату первого применения.

Как арендатор, Группа прежде классифицировала аренду как операционную или финансовую исходя из определения того, передает ли аренда в значительной мере все риски и выгоды владения. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признаёт активы в форме права пользования и обязательства по аренде для большей части видов аренды. Однако Группа решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде для ряда видов аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, исходя из стоимости лежащего в основе актива (в новом состоянии) или в случае краткосрочной аренды со сроком до 12 месяцев.

При применении МСФО (IFRS) 16 Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров аренды офисных пространств, которые ранее классифицировались как операционная аренда.

Обязательства по аренде оценивались по текущей стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы – это ставка, по которой мог бы быть получен аналогичный кредит от независимого кредитора со сравнимыми сроками и условиями. Применяемая средневзвешенная ставка составила 10,25%.

Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательствам по аренде, скорректированным на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей.

Сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года и обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть осуществлена следующим образом:

<b>Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года</b>	<b>22 957</b>
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	10,25%
<b>Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года</b>	
Исключение договорных обязательств по краткосрочной аренде	(1 558)
Исключение договорных обязательств, связанных с арендой активов с низкой стоимостью	(491)
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление, на 31 декабря 2018 года	163 340
Эффект от применения дисконтирования	(40 482)
<b>Обязательство по аренде, признанное на 1 января 2019 года</b>	<b>143 766</b>
Величина ранее выплаченных авансов и невозвратных гарантийных депозитов	441
<b>Активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 года</b>	<b>144 207</b>

В результате применения МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода нераспределенная прибыль Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года не изменилась.

#### • **Прочие поправки к стандартам**

Другие новые стандарты, а также поправки к стандартам и разъяснения, выпущенные Советом по МСФО, которые впервые применимы к текущей годовой финансовой отчетности (перечислены ниже), не оказывают влияние на Группу, так как либо не относятся к

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год

(данные выражены в тысячах российских рублей)

---

деятельности Группы, либо требуют учет, который соответствует ее текущей учетной политике:

- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - Условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением и модификация финансового обязательства;
- Поправка к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия;
- Ежегодные улучшения МСФО (IFRS) за период 2015-2018 (МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 11 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»);
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - Изменения, сокращения, погашения пенсионной программы.

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

Подготовка 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 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.

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

#### **Допущение непрерывности деятельности**

Настоящая 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*

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней компании по состоянию на 31 декабря 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 из 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 консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе 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 отличаются при консолидации.

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год

(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 обязательства дочерней компании;
- прекращает признание балансовой стоимости для 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 при нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

#### Дочерняя компания

В консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов была включена дочерняя компания ООО «СтрейтЛинк»:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Дата регистрации	Доля участия, %	
				31 декабря 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.

Консолидация дочерней компании начинается с даты перехода к Группе контроля над ней и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерней компании вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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».

**Возможность возмещения отложенных налоговых активов**

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составила 254 172 тыс. рублей (2018 год: 276 632 тыс. рублей). Отложенные налоговые активы признаются в отношении налоговых убытков в том размере, в котором вероятно получение налогооблагаемой прибыли в будущем, которая может быть зачтена против данных убытков. Группа регулярно проводит анализ вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли.

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

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

**Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями**

Резервы, связанные с вероятными потерями по завершающим расчетам с лизингополучателями, оцениваются на регулярной основе с учетом опыта Группы о фактических осуществленных завершающих расчетах. Более подробная информация приводится в примечаниях 15, 18 и 24.

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

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, кроме учетной политики в результате перехода на МСФО (IFRS) 16.

##### **Группа в качестве лизингодателя (финансовый лизинг)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год (данные выражены в тысячах российских рублей)

---

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

#### **Группа в качестве арендатора – учетная политика в результате перехода на МСФО (IFRS) 16**

С 1 января 2019 года в связи с вступлением в действие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» была введена новая модель учета договоров аренды, в которой Группа выступает в качестве арендатора, с последующим отражением в Консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Вся аренда учитывается путем признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде, за исключением:

- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость; и
- аренды сроком до 12 месяцев (краткосрочной аренды).

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы и отражаются в составе строки «Прочие операционные расходы» в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательства по аренде оцениваются по текущей стоимости договорных платежей, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, со ставкой дисконтирования, определенной исходя из вмененной ставки в договоре аренды, за исключением случаев (как это часто и происходит), когда ее сложно определить; в таком случае используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы на начало действия договора. В оценку обязательств по аренде включены переменные арендные платежи, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная оценка обязательств по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Прочие переменные платежи по аренде относятся на расходы периода, к которому они относятся.

При первоначальном признании в балансовую стоимость обязательства по аренде также включены:

- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- все штрафы, начисленные в связи с расторжением договора аренды, если срок аренды устанавливался исходя из исполнения арендатором опциона на прекращение аренды.

Обязательства по аренде раскрываются по строке «Обязательства по аренде» Консолидированного отчета о финансовом положении.

Первоначальная оценка активов в форме права пользования производится в сумме обязательства по аренде за вычетом всех полученных стимулирующих платежей по аренде и увеличивается за счет:

- платежей по аренде, сделанных на момент заключения договора аренды или до него;
- понесенных первоначальных прямых затрат; и
- суммы резерва, признанного если Группа по договору должна демонтировать, переместить или восстановить арендуемый актив.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Активы в форме права пользования» Консолидированного отчета о финансовом положении.

После первоначальной оценки обязательства по аренде увеличиваются на сумму процентов, начисляемых по постоянной ставке на оставшуюся величину обязательства, и уменьшаются за счет сделанных арендных платежей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении срока аренды или оставшегося срока полезного использования актива, если в редких случаях он оценивается короче срока аренды. Обязательства по аренде подлежат переоценке, если происходит изменение будущих арендных платежей, в результате изменения индекса или ставки или когда меняется срок аренды (в том числе в связи с изменением оценки того, имеется ли достаточная уверенность в том, что опцион на покупку или опцион на продление аренды будет исполнен, или, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен).

Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Прочие операционные расходы» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Денежный отток по погашенным процентам по аренде раскрывается в разделе «Движение денежных средств от операционной деятельности» в Консолидированном отчете о движении денежных средств, сумма уплаченных денежных средств на погашение основного долга раскрывается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» в Консолидированном отчете о движении денежных средств.

Характер и величина оценок, отраженных в предшествующих периодах, не пересматривались в значительной мере, кроме ситуаций, когда внедрение МСФО (IFRS) 16 требует другого подхода к ранее применявшемуся способу учета. Значительными расчетными оценками и суждениями, которые требовались для внедрения этого нового стандарта, являются:

- определение наличия в соглашении признаков договора аренды;
- определение срока аренды для ряда договоров аренды, в которых Группа является арендатором, которые включают возможность продления и расторжения, а также определение того, существует ли высокая вероятность реализации этих возможностей Группой;
- определение ставки привлечения дополнительных заемных средств, используемой для оценки обязательств по аренде.

#### **Финансовые инструменты – учетная политика в связи с введением в действие МСФО (IFRS) 9**

##### ***Ключевые условия оценки***

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

*Справедливая стоимость* - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам или текущую цену спроса на финансовое обязательство. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые рыночные операции на постоянной основе.

Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна.

К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными.

*Амортизированная стоимость* представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения; и, применительно к финансовым активам, скорректированную с учетом оценочного резерва под убытки.

*Валовая балансовая стоимость* финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

*Метод эффективной процентной ставки* представляет собой метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа должна оценить ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, опциона на досрочное погашение, опциона на продление, колл-опциона и аналогичных опционов), но без учета ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных друг другу финансовых инструментов могут быть надежно оценены. Однако в тех редких случаях, когда надежная оценка денежных потоков или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов) не представляется возможной, Группа должна использовать данные по предусмотренным договором денежным потокам на протяжении всего договорного срока действия этого финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

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

С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам; а также
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам и продажа финансового актива; а также
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Все прочие финансовые активы классифицируются как измеренные по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Ниже приведены принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств.

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

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

**Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность** представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов. Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев не дисконтируется. Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки / обесценение.

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

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

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

**Производные финансовые инструменты (деривативы)**, в том числе валютные форвардные контракты, используются Группой для управления валютным риском. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты. По состоянию на отчетную дату Группа не имеет активов, которые были бы классифицированы в данную категорию.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Резервы под ожидаемые кредитные убытки (далее в примечаниях – ОКУ) по финансовым инструментам***

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, прочей дебиторской задолженности по основной деятельности и ценным бумагам, удерживаемым для получения дохода.

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки.

#### ***Модель оценки ожидаемых кредитных убытков***

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Резервы под кредитные убытки, рассчитанные по модели ожидаемых кредитных убытков, представляют собой сумму, которая отражает различные вероятности, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию, как о прошлых событиях, так и о текущей и будущей экономической ситуации.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

Группа использует упрощенный подход: для активов по финансовой аренде резерв рассчитывается как потери, ожидаемые в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента по всем договорам лизинга. В таком случае Группе не требуется проводить анализ на предмет значительного увеличения кредитного риска относительно момента первоначального признания.

Для целей модели резервирования в качестве дефолта Группа рассматривает выход в просрочку более 90 дней или расторжение договора лизинга. Расторжение производится в том случае, когда Группа не видит иных способов получения денежных средств по договору лизинга.

Расчет резервов под кредитные убытки производится исходя из следующих переменных:

- Вероятность дефолта контрагента (PD). Вероятность дефолта определяется на основе группы просрочки для соответствующего периода (весь срок жизни инструмента). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием матриц миграции. Вероятность дефолта корректируется с учетом прогнозной информации. Основным фактором является прогноз ВВП.
- Величина убытка в случае дефолта (LGD). Определяется как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.
- Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD). Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Для целей справедливого резервирования с ноября 2019 года Группа ввела классификацию по видам лизинговых активов: автотранспорт, спецтехника, оборудование. Результаты оценки резервирования для указанных групп приведены на с. 32-33.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Товары, предназначенные для продажи**

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

**Оборудование для сдачи в финансовый лизинг**

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

**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием установленных ежегодных норм 48% для офисного оборудования и 32% для улучшений арендованного имущества.

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

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

**Налогообложение**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Резервы**

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

#### **Условные активы и обязательства**

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

#### **Уставный и добавочный капитал**

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

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

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

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

**Пенсионные обязательства**

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

**Признание доходов и расходов**

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

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

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

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

**Операции в иностранной валюте**

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

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

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год (данные выражены в тысячах российских рублей)

---

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Рублей за 1 доллар США	61,9057	69,4706
Рублей за 1 Евро	69,3406	79,4605

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

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

#### Сегментная отчетность

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам: финансовому лизингу и прочей деятельности. Информация по сегментам Группы представлена в примечании 21 к данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа не ожидает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность от их применения.

- Поправки к МСФО (IFRS 3) «Объединения бизнесов – Определение бизнеса» (вступают в силу 1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки – Определение существенности» (вступают в силу 1 января 2020 года);
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (вступают в силу 1 января 2020 года);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу 1 января 2021 года).

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	390 522	-
Расчетные счета в банках	164 720	63 724
Наличные денежные средства	112	18
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>555 354</b>	<b>63 742</b>

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

В составе депозитов в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2019 года отражены начисленные, но не полученные проценты в размере 522 тыс. рублей (2018 год: начисленные, но не полученные проценты отсутствовали).

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

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

	<b>AAA</b>	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>BB</b>	<b>Рейтинг не присвоен</b>	<b>Итого</b>
<b>По состоянию на:</b>							
31 декабря 2019 года	14 344	24 540	121 237	395 121	-	-	<b>555 242</b>
31 декабря 2018 года	10 414	2 477	14 552	1 341	18 418	16 522	<b>63 724</b>

**6. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Авансы, уплаченные поставщикам	267 687	116 919
За вычетом резервов под обесценение (примечание 18)	(10 672)	(15 246)
<b>Итого авансы, уплаченные поставщикам</b>	<b>257 015</b>	<b>101 673</b>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководством была произведена оценка обесценения авансов, уплаченных поставщикам, на основании которой был сформирован резерв в размере 10 672 тыс. рублей (2018 год: 15 246 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение авансовых платежей поставщикам представлена в примечании 18.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

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

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>16 545 315</b>	<b>13 403 357</b>
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(3 216 228)	(2 792 805)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>13 329 087</b>	<b>10 610 552</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(252 595)	(215 778)
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b><u>13 076 492</u></b>	<b><u>10 394 774</u></b>

Анализ изменения резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг представлен далее:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января</b>	<b>215 778</b>	<b>164 980</b>
Чистое создание резерва под ОКУ	195 843	182 957
<i>в том числе по новым договорам</i>	139 722	112 704
Списания	(159 026)	(132 159)
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>252 595</u></b>	<b><u>215 778</u></b>

Ниже приводится информация о структуре резервов под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг по видам активов:

<b>Автотранспорт</b>	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января</b>	<b>163 898</b>	<b>117 517</b>
Чистое создание резерва под ОКУ	157 604	145 751
<i>в том числе по новым договорам</i>	111 245	86 185
Списания	(122 863)	(99 370)
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>198 639</u></b>	<b><u>163 898</u></b>
 <b>Спецтехника:</b>	 <u>2019 год</u>	 <u>2018 год</u>
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января</b>	<b>40 628</b>	<b>34 691</b>
Чистое создание резерва под ОКУ	25 727	29 874
<i>в том числе по новым договорам</i>	18 403	22 267
Списания	(30 255)	(23 937)
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря</b>	<b><u>36 100</u></b>	<b><u>40 628</u></b>

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год (данные выражены в тысячах российских рублей)

Оборудование:	2019 год	2018 год
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 1 января</b>	<b>11 253</b>	<b>12 772</b>
Чистое создание резерва под ОКУ	12 512	7 332
<i>в том числе по новым договорам</i>	<i>10 074</i>	<i>4 252</i>
Списания	(5 909)	(8 851)
<b>Величина резерва под ОКУ по состоянию на 31 декабря</b>	<b>17 856</b>	<b>11 253</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой было подписано 17 026 договоров по финансовому лизингу (2018 год: 14 375 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам лизинга производятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг 142 лизингополучателей превышали 10 000 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 126 лизингополучателей). Общая сумма данных инвестиций составляет 3 811 582 тыс. рублей или 29% от чистых инвестиций в лизинг (31 декабря 2018 года: 2 751 600 тыс. рублей или 26%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг самого крупного лизингополучателя составили 123 285 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 99 467 тыс. рублей), а общая сумма чистых инвестиций в лизинг 20-ти крупнейших лизингополучателей составила 1 236 026 тыс. рублей или 9% 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.

Далее представлена информация об общей сумме будущих минимальных платежей по договорам лизинга и их приведенной стоимости на 31 декабря 2019 года:

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 года до 3 лет	От 3 года до 4 лет	От 4 года до 5 лет	Итого
<b>Будущие минимальные платежи</b>	9 838 082	4 828 697	1 670 119	64 254	5 130	<b>16 406 282</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных платежей</b>						
- текущие	7 712 570	3 992 665	1 397 419	54 469	4 444	<b>13 161 567</b>
- просроченные	167 520	-	-	-	-	<b>167 520</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>7 880 090</b>	<b>3 992 665</b>	<b>1 397 419</b>	<b>54 469</b>	<b>4 444</b>	<b>13 329 087</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Далее представлена информация об общей сумме будущих минимальных платежей по договорам лизинга и их приведенной стоимости на 31 декабря 2018 года:

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 2 лет</u>	<u>От 2 года до 3 лет</u>	<u>От 3 года до 4 лет</u>	<u>От 4 года до 5 лет</u>	<u>Итого</u>
<b>Будущие минимальные платежи</b>	8 205 312	3 833 812	1 333 985	29 693	555	<b>13 403 357</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных платежей</b>						
- текущие	7 114 440	2 462 427	837 067	18 885	364	<b>10 433 183</b>
- просроченные	177 369	-	-	-	-	<b>177 369</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>7 291 809</b>	<b>2 462 427</b>	<b>837 067</b>	<b>18 885</b>	<b>364</b>	<b>10 610 552</b>

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

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
<b>Чистые инвестиции в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения</b>		
- непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	12 902 347	10 139 509
- просроченные на срок 31-60 дней	235 509	280 467
- просроченные на срок 61-90 дней	124 128	103 459
	<b>13 261 984</b>	<b>10 523 435</b>
<b>Обесцененные чистые инвестиции в лизинг</b>		
- просроченные на срок свыше 90 дней	67 103	87 117
	<b>67 103</b>	<b>87 117</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(252 595)	(215 778)
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>13 076 492</b>	<b>10 394 774</b>

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

Оценка 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.

Подходы к оценке кредитных убытков представлены в примечании 4.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг в сумме 67 103 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 63 982 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг и имеющим справедливую стоимость 67 103 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 63 982 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения. По оценкам руководства размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг был бы на 46 399 тыс. рублей выше без учета обеспечения (2018 год: 43 962 тыс. рублей).

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год***(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

Изменения оценок могут повлиять на резерв под 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 31 декабря 2019 года был бы на 13 076 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 31 декабря 2019 года чистые инвестиции в лизинг, относящиеся к данным активам, составляют 3 285 347 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 3 152 922 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов чистые инвестиции в лизинг осуществлялись в РФ в следующих секторах экономики:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Транспорт и связь	5 055 120	4 070 762
Торговля	1 689 834	1 358 282
Строительство	1 555 891	1 171 554
Прочие производства	1 182 318	902 047
Полиграфическая деятельность	106 409	116 760
Прочие виды деятельности	3 486 920	2 775 369
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>13 076 492</b>	<b>10 394 774</b>

Типы обеспечения по договорам финансового лизинга могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Грузовой автотранспорт	7 491 664	5 751 985
Автобусы и микроавтобусы	2 926 423	2 306 040
Универсальная строительная спецтехника	828 790	794 553
Прочая спецтехника	773 476	738 129
Дорожно-строительная техника	352 320	233 779
Легковые автомобили	237 858	241 525
Полиграфическое оборудование	101 103	121 663
Прочее оборудование	364 858	207 100
<b>Чистые инвестиции в лизинг, нетто</b>	<b>13 076 492</b>	<b>10 394 774</b>

## 8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочая дебиторская задолженность	160 190	147 200
по страховому возмещению	84 859	73 035
по агентским договорам со страховыми компаниями	35 966	31 033
по возмещению госпошлин	23 684	21 645
по продаже прочих активов	584	11 716
прочее	15 097	9 771
Пени и штрафы от лизингополучателей	1 975	1 309
	<b>162 165</b>	<b>148 509</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (примечание 18)	(74 547)	(55 592)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>87 618</b>	<b>92 917</b>

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности по основной деятельности представлена в примечании 18.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(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 2019 и 2018 годы, представлена следующим образом:

	2019 год		2018 год	
	Активы к изъятию	Активы возвращенные	Активы к изъятию	Активы возвращенные
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 января</b>	<b>97 143</b>	<b>101 498</b>	<b>100 396</b>	<b>132 723</b>
Перевод чистых инвестиций в лизинг в состав активов к изъятию	545 636	-	412 414	-
Изъятие активов	(353 584)	353 584	(253 759)	253 759
Выбытие возвращенных активов	-	(294 932)	-	(273 232)
Обесценение	(67 009)	(15 451)	(79 060)	(11 773)
Прочие движения	(81 356)	-	(82 848)	21
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>140 830</b>	<b>144 699</b>	<b>97 143</b>	<b>101 498</b>

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

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

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

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

**10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа (в качестве арендатора) классифицировала каждый договор аренды в качестве операционной аренды на дату начала срока аренды. После принятия МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Стандарт содержит переходные требования и предусматривает исключения практического характера, которые были использованы Группой. На 1 января 2019 года стоимость актива определена как приведенная стоимость будущих арендных платежей по действующим договорам аренды помещений по ставке 10,25%, включая суммы предоплаченных или начисленных арендных платежей (примечание 2).

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

	<u>2019</u>
<b>Остаток на 1 января 2019 года (примечание 2)</b>	<b>144 207</b>
Приобретения, связанные с арендой офисных помещений	20 916
Амортизационные отчисления (примечание 19)	(31 003)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b><u>134 120</u></b>

Все договоры аренды заключаются Группой на срок менее 12 месяцев, однако с учетом высокой вероятности продления срока действия данных договоров в обозримом будущем Группа определила сроки аренды, включая опционы на продление, в размере 60 месяцев с момента перехода на МСФО (IFRS) 16 или даты начала срока аренды по договорам аренды новых активов, заключенным в течение отчетного периода.

**11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Товары, предназначенные для продажи	130 794	58 547
Оборудование для сдачи в финансовый лизинг	7 644	37 278
Предоплаты за услуги	40 648	33 156
Предоплаты за программное обеспечение	20 621	23 476
Основные средства	13 450	12 862
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	28 773	16 621
Прочие нефинансовые активы	2 031	3 538
	<b>243 961</b>	<b>185 478</b>
За вычетом резерва под обесценение (примечание 18)	(325)	(819)
<b>Итого прочие активы</b>	<b><u>243 636</u></b>	<b><u>184 659</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы стоимостью 36 352 тыс. рублей (2018 год: 32 715 тыс. рублей).

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в примечании 18.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

**12. ОБЛИГАЦИИ**

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

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Серия БО-03 (регистрационный номер 4B02-03-36193-R)</b>		
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)
<b>Итого количество размещенных облигаций, штук</b>	<b>-</b>	<b>5 142</b>
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	-	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	-	5 142
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>-</b>	<b>4 874</b>
<b>Серия БО-04 (регистрационный номер 4B02-04-36193-R)</b>		
Дата окончания размещения	5 апреля 2016 года	5 апреля 2016 года
Ближайшая дата оферты по усмотрению держателей облигаций	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)
<b>Итого количество размещенных облигаций, штук</b>	<b>914</b>	<b>5 085</b>
Номинальная стоимость одной облигации, рублей	1 000	1 000
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	914	5 085
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>770</b>	<b>1 686</b>
<b>Серия 001P-01 (регистрационный номер 4B02-01-36193-R-001P) с ежеквартальной амортизацией</b>		
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
<b>Итого количество размещенных облигаций, штук</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>
Номинальная стоимость одной облигации на дату размещения, рублей	1 000	1 000
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	419	751
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	2 095 000	3 755 000
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>2 082 462</b>	<b>3 735 194</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

**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	-
<b>Итого количество размещенных облигаций, штук</b>	<b>5 000 000</b>	<b>-</b>

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Номинальная стоимость одной облигации на дату размещения, рублей	1 000	-
Номинальная стоимость одной облигации на отчетную дату, рублей	888	-
Итого номинальная стоимость размещенных облигаций	4 440 000	-
<b>Балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>4 507 167</b>	<b>-</b>
<b>Итого балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>6 590 399</b>	<b>3 741 754</b>

Ниже представлена информация о балансовой стоимости размещенных облигаций:

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Основной долг по выпущенным облигациям по амортизированной стоимости с учетом затрат по выпуску	6 500 699	3 738 504
Накопленный купонный доход по выпущенным облигациям	89 700	3 250
<b>Итого балансовая стоимость размещенных облигаций</b>	<b>6 590 399</b>	<b>3 741 754</b>

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.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год**

(данные выражены в тысячах российских рублей)

**13. КРЕДИТЫ БАНКОВ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа привлекла кредиты в сумме 5 016 849 тыс. рублей от крупных российских банков, срок погашения которых наступает в 2020-2022 годах (2018 год: 5 027 559 тыс. рублей со сроком погашения в 2019-2021 годах).

По состоянию на 31 декабря 2019 года 3 банка-кредитора имеют долю в общем объеме кредитов банков более 10%, а совокупный объем кредитов, привлеченных от указанных банков, составляет 3 366 378 тыс. рублей (2018 год: 3 банка-кредитора, 3 327 627 тыс. рублей).

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по кредитам банков, представлена в примечании 24.

Анализ движения финансовых обязательств за 2019 и 2018 годы представлен в таблице далее:

	Заемные средства			Итого заемные средства
	Кредиты банков	Облигации (примечание 12)	Займы от связанных сторон (примечание 15)	
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>5 357 978</b>	<b>2 801 760</b>	<b>34 680</b>	<b>8 194 418</b>
Привлечение заемных средств	4 394 581	5 000 000	35 000	9 429 581
Погашение заемных средств	(4 729 569)	(4 021 904)	(42 800)	(8 794 273)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(334 988)</b>	<b>978 096</b>	<b>(7 800)</b>	<b>635 308</b>
Влияние изменений курсов иностранных валют	6 693	-	-	6 693
Расходы по привлечению финансирования	(15 505)	(35 261)	-	(50 766)
Начисленные процентные расходы	489 939	514 139	2 455	1 006 533
Проценты уплаченные	(476 558)	(516 980)	(4 036)	(997 574)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>5 027 559</b>	<b>3 741 754</b>	<b>25 299</b>	<b>8 794 612</b>
Привлечение заемных средств	4 943 017	5 000 000	53 000	9 996 017
Погашение заемных средств	(4 956 332)	(2 229 312)	(78 200)	(7 263 844)
<b>Совокупный денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(13 315)</b>	<b>2 770 688</b>	<b>(25 200)</b>	<b>2 732 173</b>
Расходы по привлечению финансирования	(15 113)	(29 729)	-	(44 842)
Начисленные процентные расходы	465 357	687 245	2 737	1 155 339
Проценты уплаченные	(447 639)	(579 559)	(2 836)	(1 030 034)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 016 849</b>	<b>6 590 399</b>	<b>-</b>	<b>11 607 248</b>

**14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

Группой заключены договоры операционной аренды офисных помещений. В связи с вступлением в силу нового стандарта IFRS 16 «Аренда» с 1 января 2019 года обязательства по аренде офисных помещений отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей с учетом опционов на продление по действующим договорам аренды помещений по ставке 10,25% (примечание 2).

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменения в течение периода:

	<u>2019</u>
<b>Остаток на 1 января 2019 года (примечание 2)</b>	<b>143 766</b>
Приобретения, связанные с арендой офисных помещений	20 834
Процентные расходы (примечание 17)	14 731
Арендные платежи	<u>(40 941)</u>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b><u>138 390</u></b>

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, а также расходы, относящиеся к переменным арендным платежам (коммунальные расходы), не включенные в обязательства по аренде, в течение 2019 года составляют 1 326 тыс. рублей и 3 669 тыс. рублей соответственно.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы по мотивационным выплатам персоналу	94 504	87 374
Начисленные расходы	43 467	39 416
Прочие привлеченные займы (примечание 13)	-	25 299
Прочие финансовые обязательства	52 103	41 194
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>190 074</b>	<b>193 283</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность по налогу на прибыль	120 430	101 211
Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечания 18 и 24)	34 256	82 394
Прочие авансы полученные	24 359	37 048
Резерв по прочим налогам (примечание 18)	28 365	29 652
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	35 802	26 337
НДС к уплате	14 442	7 430
Резерв по иным искам (примечание 18 и 24)	3 005	2 564
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>260 659</b>	<b>286 636</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>450 733</b>	<b>479 919</b>

**16. КАПИТАЛ**

**Уставный капитал.** Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов 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 31 декабря 2019 и 2018 годов добавочный капитал Группы составил 454 700 тыс. 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 в течение 2019 года дивидендов в соответствии с решением единственного участника Компании 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	134 000
22 марта 2019 года	12 апреля 2019 года	136 000
9 сентября 2019 года	23 сентября 2019 года	136 000
<b>Итого выплат дивидендов в 2019 году</b>		<b>406 200</b>

Информация о выплатах в течение 2019 года дивидендов в соответствии с решением единственного участника Компании о распределении чистой прибыли, полученной до 2015 года включительно и ранее нераспределенной, представлена следующим образом:

<u>Дата решения о выплате</u>	<u>Дата выплаты дивидендов</u>	<u>Сумма выплаты</u>
12 декабря 2019 года	20 декабря 2019 года	68 000
<b>Итого выплат дивидендов в 2019 году</b>		<b>68 000</b>

Информация о выплатах в течение 2018 года дивидендов в соответствии с решением единственного участника Компании 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>
6 марта 2018 года	15 марта 2018 года	50 000
5 апреля 2018 года	20 декабря 2018 года	80 000
6 декабря 2018 года	24 декабря 2018 года	260 000
<b>Итого выплат дивидендов в 2018 году</b>		<b>390 000</b>

## 17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Информация о процентных доходах и расходах приведена в таблице далее:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Процентный доход по финансовому лизингу</b>	<b>2 897 183</b>	<b>2 723 112</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Депозиты в банках	83 782	55 392
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	10 665	13 243
<b>Итого прочие процентные доходы</b>	<b>94 447</b>	<b>68 635</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Кредиты банков	(468 094)	(492 393)
Облигации	(687 245)	(514 140)
Аренда	(14 731)	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(1 170 070)</b>	<b>(1 006 533)</b>
<b>Итого чистый процентный доход</b>	<b>1 821 560</b>	<b>1 785 214</b>

В состав процентных доходов по финансовому лизингу за 2019 год входит общая сумма, равная 37 738 тыс. рублей (2018 год: 30 656 тыс. рублей), начисленная по обесцененным инвестициям в финансовый лизинг.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

**18. РАСХОДЫ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ / (ДОХОДЫ В СВЯЗИ С ВОССТАНОВЛЕНИЕМ) РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ И СУММ ОБЕСЦЕНЕНИЯ 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 обесценение активов, за исключением чистых инвестиций в лизинг, а также резервов по судебным искам и завершающим расчетам с лизингополучателями представлена далее:

	Авансы, уплаченные поставщикам (примечание 6)	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности (примечание 8)	Резервы по судебным искам (примечание 15)	Ссуды, предоставленные клиентам	Прочие активы (примечание 11)	Резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями (примечание 15)	Резерв по прочим налогам (примечание 15)	Итого
<b>Величина резервов на 1 января 2018 года</b>	<b>11 722</b>	<b>55 521</b>	<b>568</b>	<b>405</b>	<b>995</b>	<b>94 804</b>	<b>24 652</b>	<b>188 667</b>
Создание	5 430	8 021	1 996	-	6 365	5 415	5 000	32 227
Списание	(1 906)	(7 950)	-	(405)	(6 541)	(17 825)	-	(34 627)
<b>Величина резервов на 31 декабря 2018 года</b>	<b>15 246</b>	<b>55 592</b>	<b>2 564</b>	<b>-</b>	<b>819</b>	<b>82 394</b>	<b>29 652</b>	<b>186 267</b>
Создание/(восстановление)	1 467	22 536	441	-	3 295	(34 705)	(1 287)	(8 253)
Списание	(6 041)	(3 581)	-	-	(3 789)	(13 433)	-	(26 844)
<b>Величина резервов на 31 декабря 2019 года</b>	<b>10 672</b>	<b>74 547</b>	<b>3 005</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	<b>34 256</b>	<b>28 365</b>	<b>151 170</b>

**19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

В составе прочих доходов в 2019 году отсутствуют доходы в виде предоставленных услуг по заключению договоров страхования связанной стороне (в 2018 году – 160 319 тыс. руб.). Информация о связанных сторонах Группы приведена в примечании 26 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Информация о прочих доходах приведена в таблице далее:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Прочие доходы</b>		
Доход от комиссионного вознаграждения по договорам страхования	266 083	230 557
Доход от услуг, оказанных лизингополучателям	17 952	-
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b><u>284 035</u></b>	<b><u>230 557</u></b>

Информация о расходах на персонал и прочих операционных расходах приведена в таблице далее:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Расходы на персонал</b>		
Заработная плата	707 930	607 259
Социальное обеспечение	178 727	146 842
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b><u>886 657</u></b>	<b><u>754 101</u></b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Административные расходы	82 832	62 305
Информационные и телекоммуникационные услуги	56 244	32 298
Расходы по активам, возвращенным в результате прекращения финансового лизинга и товарам, предназначенным для продажи	32 308	23 948
Амортизация активов в форме права пользования (примечание 10)	31 003	-
Аренда и коммунальные расходы (примечание 14)	4 995	42 600
Реклама и маркетинг	17 257	16 506
Аудиторские и консультационные услуги	7 454	12 972
Амортизация основных средств	8 753	7 150
Комиссия банков	2 452	2 806
Налоги, отличные от налога на прибыль	1 377	279
Прочие	1 974	2 573
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b><u>246 649</u></b>	<b><u>203 437</u></b>
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>1 133 306</u></b>	<b><u>957 538</u></b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Текущий налог на прибыль	184 457	250 027
Отложенное налогообложение	24 305	(44 877)
Изменения в оценке суммы текущего налога на прибыль	37 278	39 018
Штрафы и пени по налогам	-	1
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>246 040</u></b>	<b><u>244 169</u></b>

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2019 и 2018 годах исчислялся по ставке 20% от подлежащей обложению суммы прибыли, полученной за год.

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

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль до налогообложения	1 023 536	1 037 742
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%	204 707	207 549
Постоянные разницы	4 055	(2 399)
Изменения в оценке суммы текущего налога на прибыль	37 278	39 018
Штрафы и пени по налогам	-	1
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>246 040</u></b>	<b><u>244 169</u></b>

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

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

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

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года по лизинговой деятель- ности	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года по прочей деятель- ности	Отражено в составе прибыли или убытка по лизинго- вой деятель- ности	Отражено в составе прибыли или убытка по прочей деятель- ности	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года по лизинговой деятель- ности	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года по прочей деятель- ности
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>						
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	166 241		50 603	58	216 844	58
Прочие обязательства	51 803	90	21 723	1 281	73 526	1 371
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	33 414	-	(28 903)	-	4 511	-
Резерв под ОКУ / обесценение	27 109	-	29 467	-	56 576	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	6 780	-	2 783	2	9 563	2
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	3 037	32	3 037	32
Авансы полученные	1 288	-	(1 288)	-	-	-
Облигации	263	-	700	-	963	-
<b>Валовые отложенные налоговые активы</b>	<b>286 898</b>	<b>90</b>	<b>78 122</b>	<b>1 373</b>	<b>365 020</b>	<b>1 463</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>						
Авансы полученные	-	-	(73 247)	-	(73 247)	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	(3 725)	-	(1 946)	-	(5 671)
Прочие активы	(6 047)	(24)	(28 217)	(1 272)	(34 264)	(1 296)
Кредиты банков	(4 219)	-	882	-	(3 337)	-
<b>Валовые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(10 266)</b>	<b>(3 749)</b>	<b>(100 582)</b>	<b>(3 218)</b>	<b>(110 848)</b>	<b>(6 967)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>276 632</b>	<b>-</b>	<b>(22 460)</b>	<b>-</b>	<b>254 172</b>	<b>-</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>-</b>	<b>(3 659)</b>	<b>-</b>	<b>(1 845)</b>	<b>-</b>	<b>(5 504)</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен следующим образом:

	Остаток по состоя- нию на 1 января 2018 года	Влияние вступле- ния в силу МСФО (IFRS) 9	Отражено в составе прибыли или убытка по лизинго- вой деятель- ности	Отражено в составе прибыли или убытка по прочей деятель- ности	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года по лизинговой деятель- ности	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года по прочей деятель- ности
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>						
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	102 558		63 683	-	166 241	-
Прочие обязательства	38 564	-	13 239	90	51 803	90
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	28 402	-	5 012	-	33 414	-
Резерв под ОКУ / обесценение	52 950	3 975	(29 816)	-	27 109	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	3 832	-	2 948	-	6 780	-
Авансы, уплаченные поставщикам	210	-	1 078	-	1 288	-
Облигации	1 331	-	(1 068)	-	263	-
Прочие активы	553	-	(553)	-	-	-
<b>Валовые отложенные налоговые активы</b>	<b>228 400</b>	<b>3 975</b>	<b>54 523</b>	<b>90</b>	<b>286 898</b>	<b>90</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>						
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	-	(3 725)	-	(3 725)
Прочие активы	-	-	(6 047)	(24)	(6 047)	(24)
Кредиты банков	(4 279)	-	60	-	(4 219)	-
<b>Валовые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 279)</b>	<b>-</b>	<b>(5 987)</b>	<b>(3 749)</b>	<b>(10 266)</b>	<b>(3 749)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>224 121</b>	<b>3 975</b>	<b>48 536</b>	<b>-</b>	<b>276 632</b>	<b>-</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 659)</b>	<b>-</b>	<b>(3 659)</b>

## 21. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Лизинговая деятельность: данный бизнес-сегмент включает предоставление в лизинг транспортных средств, спецтехники 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 производится 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.

Ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2019 и 2018 годы, в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении и статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2019 год, в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	544 168	11 186	555 354
Авансы, уплаченные поставщикам	256 633	382	257 015
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	13 076 492	-	13 076 492
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	131 099	-	131 099
Займы и авансы	-	189 904	189 904
НДС к возмещению	106 489	-	106 489
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	58 359	34 714	93 073
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	144 699	-	144 699
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	140 830	-	140 830
Активы в форме права пользования	128 021	6 099	134 120
Отложенные налоговые активы	254 172	-	254 172
Прочие активы	243 465	181	243 646
<b>ИТОГО АКТИВОВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА</b>	<b>15 084 427</b>	<b>242 466</b>	<b>15 326 893</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

**СОПОСТАВЛЕНИЕ С АКТИВАМИ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ**

Исключение взаимных остатков	(5 455)	(189 904)	(195 359)
Коррекция финансовых вложений	(10)	-	(10)
<b>ИТОГО АКТИВОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА</b>	<b>15 078 962</b>	<b>52 562</b>	<b>15 131 524</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Кредиторская задолженность перед поставщиками	80 805	5 486	86 291
Авансы полученные	559 043	-	559 043
Облигации	6 590 399	-	6 590 399
Кредиты банков	5 016 849	-	5 016 849
Обязательства по аренде	132 185	6 205	138 390
Отложенные налоговые обязательства	-	5 504	5 504
Прочие обязательства	623 739	16 898	640 637
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА</b>	<b>13 003 020</b>	<b>34 093</b>	<b>13 037 113</b>

**СОПОСТАВЛЕНИЕ С  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ**

Исключение взаимных остатков	(189 904)	(5 455)	(195 359)
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА</b>	<b>12 813 116</b>	<b>28 638</b>	<b>12 841 754</b>

**КАПИТАЛ**

Уставный капитал	444 000	10	444 010
Добавочный капитал	454 700	-	454 700
Нераспределенная прибыль	1 182 706	208 156	1 390 862
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>2 081 406</b>	<b>208 166</b>	<b>2 289 572</b>

Доля неконтролирующих участников	-	208	208
----------------------------------	---	-----	-----

<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>2 081 406</b>	<b>208 374</b>	<b>2 289 780</b>
----------------------	------------------	----------------	------------------

**СОПОСТАВЛЕНИЕ С КАПИТАЛОМ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ**

Коррекция финансовых вложений	-	(10)	(10)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА</b>	<b>2 081 406</b>	<b>208 364</b>	<b>2 289 770</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 2018 год, в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении:

	Лизинговая деятельность	Прочая деятельность	Итого
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	59 052	4 690	63 742
Авансы, уплаченные поставщикам	101 152	521	101 673
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	10 394 774	-	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	289 567	-	289 567
Займы и авансы	-	30 099	30 099
НДС к возмещению	18 810	-	18 810
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	68 649	28 998	97 647
Активы, возвращенные в результате прекращения финансового лизинга	101 498	-	101 498
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	97 143	-	97 143
Отложенные налоговые активы	276 632	-	276 632
Прочие активы	184 510	159	184 669
<b>ИТОГО АКТИВОВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА</b>	<b>11 591 787</b>	<b>64 467</b>	<b>11 656 254</b>
<b>СОПОСТАВЛЕНИЕ С АКТИВАМИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ</b>			
Исключение взаимных остатков	(4 730)	(30 099)	(34 829)
Коррекция финансовых вложений	(10)	-	(10)
<b>ИТОГО АКТИВОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА</b>	<b>11 587 047</b>	<b>34 368</b>	<b>11 621 415</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность перед поставщиками	59 505	4 744	64 249
Авансы полученные	322 531	-	322 531
Облигации	3 741 754	-	3 741 754
Кредиты банков	5 027 559	-	5 027 559
Отложенные налоговые обязательства	-	3 659	3 659
Прочие обязательства	495 907	14 111	510 018
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОСТАТКОВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА</b>	<b>9 647 256</b>	<b>22 514</b>	<b>9 669 770</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*
**СОПОСТАВЛЕНИЕ С  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ**

Исключение взаимных остатков	(30 099)	(4 730)	(34 829)
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА</b>	<b>9 617 157</b>	<b>17 784</b>	<b>9 634 941</b>

**КАПИТАЛ**

Уставный капитал	444 000	10	444 010
Добавочный капитал	454 700	-	454 700
Нераспределенная прибыль	1 087 774	41 943	1 129 717
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>1 944 531</b>	<b>41 953</b>	<b>1 986 484</b>

**СОПОСТАВЛЕНИЕ С КАПИТАЛОМ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ**

Коррекция финансовых вложений	-	(10)	(10)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА</b>	<b>1 944 531</b>	<b>41 943</b>	<b>1 986 474</b>

В таблице ниже приведена информация по основным бизнес-сегментам группы за 2019 год, в разрезе статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	<b>Лизинговая деятель- ность</b>	<b>Прочая деятель- ность</b>	<b>Итого</b>
Процентный доход по финансовому лизингу	2 897 183	-	2 897 183
Прочие процентные доходы	94 447	7 763	102 210
Процентные расходы	(1 177 124)	(709)	(1 177 833)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	<b>1 814 506</b>	<b>7 054</b>	<b>1 821 560</b>
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки / обесценение чистых инвестиций в лизинг и убыток от обесценения активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(262 852)	-	(262 852)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ / ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ И УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА</b>	<b>1 551 654</b>	<b>7 054</b>	<b>1 558 708</b>
Доходы от штрафов и пеней	115 488	-	115 488
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	(166)	-	(166)
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи	190 524	-	190 524
Расходы в связи с созданием / (доходы в связи с восстановлением) резервов под ожидаемые кредитные убытки и сумм обесценения 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	8 253	-	8 253

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	Лизинговая деятель- ность	Прочая деятель- ность	Итого
Прочие доходы	57 916	236 891	294 807
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>372 015</b>	<b>236 891</b>	<b>608 906</b>
Расходы на персонал	(864 390)	(22 267)	(886 657)
Прочие операционные расходы	(243 686)	(13 735)	(257 421)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>815 593</b>	<b>207 943</b>	<b>1 023 536</b>
Расход по налогу на прибыль	(204 435)	(41 605)	(246 040)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОБОРОТОВ ЗА 2019 ГОД</b>	<b>611 158</b>	<b>166 338</b>	<b>777 496</b>
<b>СОПОСТАВЛЕНИЕ С ПРИБЫЛЬЮ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ</b>			
Исключение внутригрупповых остатков	(3 009)	3 009	-
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА 2019 ГОД</b>	<b>608 149</b>	<b>169 347</b>	<b>777 496</b>

В таблице ниже приведена информация по основным бизнес-сегментам группы за 2018 год, в разрезе статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Лизинговая деятель- ность	Прочая деятель- ность	Итого
Процентный доход по финансовому лизингу	2 723 112	-	2 723 112
Прочие процентные доходы	68 654	99	68 753
Процентные расходы	(1 006 632)	(19)	(1 006 651)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	<b>1 785 134</b>	<b>80</b>	<b>1 785 214</b>
Расходы в связи с созданием резервов под ожидаемые кредитные убытки / обесценение чистых инвестиций в лизинг и убыток от обесценения активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(262 017)	-	(262 017)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В СВЯЗИ С СОЗДАНИЕМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ / ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЧИСТЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В ЛИЗИНГ И УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА</b>	<b>1 523 117</b>	<b>80</b>	<b>1 523 197</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

	<b>Лизинговая деятель- ность</b>	<b>Прочая деятель- ность</b>	<b>Итого</b>
Доходы от штрафов и пеней	108 134	-	108 134
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	3 226	-	3 226
Прибыль от продажи за вычетом убытка от списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов и товаров, предназначенных для продажи	162 393	-	162 393
Расходы в связи с созданием / (доходы в связи с восстановлением) резервов под ожидаемые кредитные убытки и сумм обесценения 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	(32 227)	-	(32 227)
Прочие доходы	172 088	69 817	241 905
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>413 614</b>	<b>69 817</b>	<b>483 431</b>
Расходы на персонал	(749 172)	(4 929)	(754 101)
Прочие операционные расходы	(202 244)	(12 541)	(214 785)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>985 315</b>	<b>52 427</b>	<b>1 037 742</b>
Расход по налогу на прибыль	(233 683)	(10 486)	(244 169)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ЭЛИМИНИРОВАНИЯ ВНУТРИГРУППОВЫХ ОБОРОТОВ ЗА 2018 ГОД</b>	<b>751 632</b>	<b>41 941</b>	<b>793 573</b>
<b>СОПОСТАВЛЕНИЕ С ПРИБЫЛЬЮ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ГРУППЫ</b>			
Исключение внутригрупповых остатков	(11 268)	11 268	-
<b>ИТОГО ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА 2018 ГОД</b>	<b>740 364</b>	<b>53 209</b>	<b>793 573</b>

## 22. 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 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:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Денежные средства и их эквиваленты	555 354	63 742
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	13 076 492	10 394 774
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	131 099	289 567
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	87 618	92 917
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b><u>13 850 563</u></b>	<b><u>10 841 000</u></b>

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

### Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что у 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.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе оставшихся договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года приведен ниже:

	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	390 522	-	-	-	390 522
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	1 101 784	2 846 400	3 679 312	5 448 996	13 076 492
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	6 158	36 415	52 193	36 333	131 099
<b>Итого активы с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>1 498 464</b>	<b>2 882 815</b>	<b>3 731 505</b>	<b>5 485 329</b>	<b>13 598 113</b>
Денежные средства и их эквиваленты	164 832	-	-	-	164 832
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	87 618	-	-	87 618
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 663 296</b>	<b>2 970 433</b>	<b>3 731 505</b>	<b>5 485 329</b>	<b>13 850 563</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиты банков	209 879	954 734	1 009 564	1 586 644	3 760 821
Облигации	280 000	750 399	1 805 000	3 755 000	6 590 399
Обязательства по аренде	2 684	9 587	17 583	108 536	138 390
<b>Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>492 563</b>	<b>1 714 720</b>	<b>2 832 147</b>	<b>5 450 180</b>	<b>10 489 610</b>
Кредиты банков	67 688	298 684	324 491	565 165	1 256 028
<b>Итого обязательства с плавающей процентной ставкой</b>	<b>67 688</b>	<b>298 684</b>	<b>324 491</b>	<b>565 165</b>	<b>1 256 028</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>560 251</b>	<b>2 013 404</b>	<b>3 156 638</b>	<b>6 015 345</b>	<b>11 745 638</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	38 296	21 026	21 514	-	80 836
Прочие финансовые обязательства	-	95 570	94 504	-	190 074
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>598 547</b>	<b>2 130 000</b>	<b>3 272 656</b>	<b>6 015 345</b>	<b>12 016 548</b>
<b>ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 064 749</b>	<b>840 433</b>	<b>458 849</b>	<b>(530 016)</b>	<b>1 834 015</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 064 749</b>	<b>1 905 182</b>	<b>2 364 031</b>	<b>1 834 015</b>	

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
*(данные выражены в тысячах российских рублей)*

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела доступные и неиспользованные лимиты по банковским кредитным линиям в сумме 5 264 658 тыс. руб., а также неиспользованный овердрафт в сумме 115 000 тыс. руб.

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
Кредиты банков	312 376	1 432 782	1 484 968	2 293 197	<b>5 523 323</b>
Облигации	393 450	856 650	2 096 450	5 019 400	<b>8 365 950</b>
Обязательства по аренде	2 968	10 608	19 454	120 091	<b>153 121</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>708 794</b>	<b>2 300 040</b>	<b>3 600 872</b>	<b>7 432 688</b>	<b>14 042 394</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	38 296	21 026	21 514	-	<b>80 836</b>
Прочие финансовые обязательства	-	95 570	94 504	-	<b>190 074</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>747 090</b>	<b>2 416 636</b>	<b>3 716 890</b>	<b>7 432 688</b>	<b>14 313 304</b>

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(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
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
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
<b>Итого активы с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>1 394 992</b>	<b>2 785 141</b>	<b>3 080 108</b>	<b>3 424 100</b>	<b>10 684 341</b>
Денежные средства и их эквиваленты	63 742	-	-	-	63 742
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	92 917	-	-	92 917
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 458 734</b>	<b>2 878 058</b>	<b>3 080 108</b>	<b>3 424 100</b>	<b>10 841 000</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
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
<b>Итого обязательства с фиксированной процентной ставкой</b>	<b>280 897</b>	<b>1 520 603</b>	<b>2 175 963</b>	<b>3 645 849</b>	<b>7 623 312</b>
Кредиты банков	72 070	321 870	330 416	446 944	1 171 300
<b>Итого обязательства с плавающей процентной ставкой</b>	<b>72 070</b>	<b>321 870</b>	<b>330 416</b>	<b>446 944</b>	<b>1 171 300</b>
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>352 967</b>	<b>1 842 473</b>	<b>2 506 379</b>	<b>4 092 793</b>	<b>8 794 612</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	22 629	35 129	1 665	96	59 519
Прочие финансовые обязательства	-	80 610	87 374	-	167 984
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>375 596</b>	<b>1 958 212</b>	<b>2 595 418</b>	<b>4 092 889</b>	<b>9 022 115</b>
<b>ЧИСТЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 083 138</b>	<b>919 846</b>	<b>484 690</b>	<b>(668 789)</b>	<b>1 818 885</b>
<b>СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ</b>	<b>1 083 138</b>	<b>2 002 984</b>	<b>2 487 674</b>	<b>1 818 885</b>	

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

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)

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
<b>Итого процентные обязательства</b>	<b>388 254</b>	<b>2 159 513</b>	<b>2 890 504</b>	<b>4 405 641</b>	<b>9 843 912</b>
Кредиторская задолженность перед поставщиками	22 629	35 129	1 665	96	59 519
Прочие финансовые обязательства	-	80 610	87 374	-	167 984
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>410 883</b>	<b>2 275 252</b>	<b>2 979 543</b>	<b>4 405 737</b>	<b>10 071 415</b>

**Рыночный риск**

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

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

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.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год***(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 31 декабря 2019 года			По состоянию на 31 декабря 2018 года		
	Рубль	Евро	Долл. США	Рубль	Евро	Долл. США
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4%	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	24%	17%	17%	27%	15%	15%
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	5%	-	-	5%	-	-
<b>Обязательства</b>						
Кредиты банков	10%	-	-	11%	-	-
Облигации	10%	-	-	11%	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	10%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что у Группы 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 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	2019 год		2018 год	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Влияние на прибыль до налогообложения	(141 701)	141 701	(80 367)	80 367
Влияние на капитал	(113 361)	113 361	(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.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**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.

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена далее:

	<b>Рубль</b>	<b>Евро</b>	<b>Долл. США</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	555 354	-	-	555 354
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	13 075 098	1 241	153	13 076 492
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	131 099	-	-	131 099
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	87 618	-	-	87 618
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>13 849 169</b>	<b>1 241</b>	<b>153</b>	<b>13 850 563</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность перед поставщиками	80 796	7	33	80 836
Кредиты банков	5 016 849	-	-	5 016 849
Облигации	6 590 399	-	-	6 590 399
Обязательства по аренде	138 390	-	-	138 390
Прочие финансовые обязательства	190 074	-	-	190 074
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>12 016 508</b>	<b>7</b>	<b>33</b>	<b>12 016 548</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 832 661</b>	<b>1 234</b>	<b>120</b>	<b>1 834 015</b>

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

	<b>Рубль</b>	<b>Евро</b>	<b>Долл. США</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>10 839 374</b>	<b>1 439</b>	<b>187</b>	<b>10 841 000</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
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
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>9 022 112</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>9 022 115</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 817 262</b>	<b>1 438</b>	<b>185</b>	<b>1 818 885</b>

## ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год  
(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.

	2019 год		2018 год	
	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%	Рубли/ Долл. США +15%	Рубли/Евро +15%
Влияние на прибыль до налогообложения	18	185	28	216
Влияние на капитал	14	148	22	172

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

### 23. 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 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Собственный капитал	2 289 770	1 986 474
Всего активов	15 131 524	11 621 415
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала</b>	<b>15,1%</b>	<b>17,1%</b>

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

**24. 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 31 декабря 2019 года руководство оценивает сумму вероятных обязательств по таким претензиям в размере 3 005 тыс. рублей (2018 год: 2 564 тыс. рублей) и формирует резерв по судебным искам в размере указанной суммы (примечание 18).

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 31 декабря 2019 года резерв по завершающим расчетам с лизингополучателями оставил 34 256 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 3 083 тыс. руб., а увеличение суммы ожидаемых выплат на 10% приведет к росту резерва по завершающим расчетам на 3 425 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы существовали условные обязательства в отношении предъявленных судебных исков на общую сумму в размере 92 121 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.

**ГРУППА ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год**  
(данные выражены в тысячах российских рублей)**Активы в залоге и с ограничениями на использование**

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода	131 099	211 273	289 567	246 309
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	3 285 347	5 028 844	3 152 922	3 239 272
<b>Итого</b>	<b>3 416 446</b>	<b>5 240 117</b>	<b>3 442 489</b>	<b>3 485 581</b>

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 31 декабря 2019 и 2018 годов 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 25.

**25. 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 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 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года 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 консолидированной финансовой отчетности за 2019 год***(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>
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 года</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	12 807 732	12 807 732	13 076 492
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты банков	5 506 180	-	5 506 180	5 016 849
Облигации	7 132 357	-	7 132 357	6 590 399
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг, нетто	-	10 393 879	10 393 879	10 394 774
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты банков	5 533 077	-	5 533 077	5 027 559
Облигации	3 820 624	-	3 820 624	3 741 754

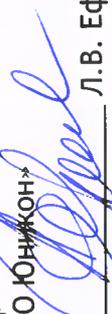
Справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, была определена с использованием модели дисконтирования денежных потоков. Ставки дисконтирования были определены на основании анализа рыночных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

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



Всего прошито и скреплено  
Печатью 70 листов,

Партнер  
АО «БДО Юникон»

 Л.В. Ефремова  
« 28 » ~~сентября~~ 2020 г.

