

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций
за шестимесячный период по 30 июня 2015 г.

Август 2015 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	10

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ОАО «ВЭБ-лизинг»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

Руководство Группы несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам Группы, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 августа 2015 г.

Сведения об организации

Наименование: ОАО «ВЭБ-лизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037709024781.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, дом 10.

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**На 30 июня 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

		30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Прим.	(неаудированный)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	15 787	6 544
Средства в кредитных организациях		2 508	2 327
Производные финансовые активы	5	925	733
Чистые инвестиции в лизинг	6	370 206	379 202
Займы выданные	7	45 256	41 261
Дебиторская задолженность акционеров по взносам в уставный капитал	14	10 000	-
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		884	2 595
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		44 976	40 755
Активы, предназначенные для продажи	8	6 203	5 487
Основные средства		9 128	9 521
НДС по приобретенным ценностям		354	373
Текущие активы по налогу на прибыль		1 440	1 487
Отложенные активы по налогу на прибыль		187	201
Прочие активы	9	17 697	18 799
Итого активы		525 551	509 285
Обязательства			
Средства кредитных организаций	10	183 556	219 836
Займы полученные	11	20 297	4 730
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	187 093	155 129
Производные финансовые обязательства	5	535	831
Авансы, полученные от лизингополучателей		3 943	3 898
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		112	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	13	84 495	89 785
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	8	4 591	4 534
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3	2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		4 520	3 643
Прочие обязательства		2 192	1 176
Итого обязательства		491 337	483 688
Капитал			
Акционерный капитал	14	8	8
Дополнительный капитал	14	12 740	12 740
Дополнительный капитал (неоплаченный)	14	10 000	-
Собственные выкупленные акции	14	(87)	(87)
Переоценка валютных статей		(834)	(1 435)
Нераспределенная прибыль		12 387	14 371
Итого капитал		34 214	25 597
Итого капитал и обязательства		525 551	509 285

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

Соловьев В.С.

Генеральный директор

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

27 августа 2015 г.

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2015 г.	2014 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		19 256	16 067
Займы выданные		2 034	811
Средства в кредитных организациях		660	486
Итого по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости		2 694	1 297
Итого процентные доходы		21 950	17 364
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(8 804)	(6 066)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(6 805)	(3 384)
Займы полученные		(297)	(116)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(422)	(198)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		–	(14)
Итого процентные расходы		(16 328)	(9 778)
Чистый процентный доход		5 622	7 586
Создание резерва под обесценение процентных активов	15	(1 142)	(1 297)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		4 480	6 289
Комиссионные доходы		22	81
Комиссионные расходы		(54)	(46)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		106	(72)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		1 552	3
- переоценка валютных статей		(1 873)	172
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	20	(1 840)	(77)
Прочие доходы		1 776	1 416
Непроцентные доходы		(279)	1 442
Расходы на персонал		(1 034)	(1 008)
Износ основных средств		(352)	(294)
Убыток от реструктуризации займов выданных	7	–	(1 012)
Прочие операционные расходы		(2 657)	(2 651)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	(1 211)	(1 163)
Непроцентные расходы		(5 254)	(6 128)
(Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(1 085)	1 638
Расходы по налогу на прибыль	16	(899)	(588)
(Убыток)/прибыль за отчетный период		(1 984)	1 050

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(1 984)	1 050
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	(13)	346
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных и совместно контролируемых компаний	614	(315)
Прочий совокупный доход за отчетный период	601	31
Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период	(1 383)	1 081

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Устав- ный капитал</i>	<i>Дополни- тельный капитал</i>	<i>Дополни- тельный капитал (неопла- ченный)</i>	<i>Собст- венные выкуп- ленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2014 г.	8	12 740	-	(87)	(10)	11 837	24 488
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	1 050	1 050
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	31	-	31
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	31	1 050	1 081
На 30 июня 2014 г. (неаудированные)	8	12 740	-	(87)	21	12 887	25 569
На 1 января 2015 г.	8	12 740	-	(87)	(1 435)	14 371	25 597
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	-	(1 984)	(1 984)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	601	-	601
Итого совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	601	(1 984)	(1 383)
Увеличение уставного капитала (Примечание 14)	-	-	10 000	-	-	-	10 000
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	8	12 740	10 000	(87)	(834)	12 387	34 214

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности (Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(1 085)	1 638
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(19 256)	(16 067)
Прочие процентные доходы		(2 694)	(1 297)
Процентные расходы		16 328	9 778
Обесценение процентных активов		1 142	1 297
Чистые (доходы)/расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(488)	(45)
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		1 873	(172)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 840	77
Прочие операционные доходы		(242)	(1 105)
Износ основных средств		352	294
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		514	644
Убыток от реструктуризации займов выданных	7	-	1 012
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	9	1 211	1 163
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(505)	(2 783)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(416)	4 167
Чистые инвестиции в лизинг		6 974	(15 329)
Займы выданные		(600)	(5 504)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		1 894	2 965
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(4 186)	(2 306)
НДС по приобретенным ценностям		18	309
Прочие активы		(1 324)	(1 003)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		46	(565)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(12)	(2 565)
Прочие обязательства		838	(224)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности до налога на прибыль и процентных доходов (расходов)		2 728	(22 838)
Возврат/(уплата) налога на прибыль		54	(362)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		14 102	13 921
Прочие процентные доходы полученные		797	620
Уплаченные процентные расходы		(13 846)	(9 601)
Государственные субсидии полученные		310	294
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		4 145	(17 966)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6)	(111)
Займы, выданные ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		(1 303)	(846)
Займы, погашенные ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями		-	-
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 309)	(957)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		3 747	52 636
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(39 689)	(30 725)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		16 641	-
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(627)	(193)
Выпущенные долговые ценные бумаги		46 125	23 905
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(16 162)	(21 753)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(3 818)	(1 588)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		6 217	22 282
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		190	87
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		9 243	3 446
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		6 544	11 770
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	15 787	15 195
Денежные средства, отраженные в составе активов, предназначенных для продажи	8	-	21

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

ОАО «ВЭБ-лизинг» (далее по тексту – «Компания») является российским открытым акционерным обществом. Компания была учреждена 28 февраля 2003 г. в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В июле 2008 года была официально переименована из ЗАО «Оборонпромлизинг» в ОАО «ВЭБ-лизинг». Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга транспортных средств различного типа, таких как железнодорожного, воздушного (самолетной и вертолетной техники), автомобильного, водного (речных и морских судов) транспорта, а также технологического оборудования компаниям в Российской Федерации и за рубежом.

На отчетные даты акционеры Компании следующие:

Акционер	30 июня 2015 г. % (неаудированные)	31 декабря 2014 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) (далее по тексту «ВЭБ»)	84,63	84,63
ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал»	14,10	11,23
АО КБ «ГЛОБЭКС»	0,23	3,10
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	1,04	1,04
Итого	100,00	100,00

В свою очередь основным акционером ВЭБ является правительство Российской Федерации. ВЭБ владеет 100% акций ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал» и 99,99% акций АО КБ «ГЛОБЭКС». Банки и компании, находящиеся под контролем ВЭБ, составляют группу ВЭБ.

На 30 июня 2015 г., а так же на 31 декабря 2014 г. собственные выкупленные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg), консолидированному дочернему предприятию Компании.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), кроме величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 г. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг.
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом.
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы.
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым.
- Если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Это улучшение не оказало влияния на Группу, так как Группа не использует платежи, основанные на акциях.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими.
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа не раскрывает сверку активов сегментов с общими активами в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению. Поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами управляющих компаний.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3.
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка не применима к Группе и ее дочерним компаниям, так как Компания не является совместной деятельностью.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа полагается на МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40, при определении, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт не оказал на нее влияния.

Пересчет иностранных валют

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления отчетности Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, считаются операциями в иностранной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на дату такой отражается по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 55,5240 руб. и 56,2584 за 1 долл. США; б) 61,5206 руб. и 68,3427 руб. за 1 евро.

На дату отчетности активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы (т.е. российских рублей), пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному курсу за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в прочем совокупном доходе, относящаяся к данному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

3. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в миллионах российских рублей)

3. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Неопределенность оценок (продолжение)***Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг*

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)	31 декабря 2014 г.
Наличные средства	5	2
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	3 231	4 755
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	12 551	1 787
Денежные средства и их эквиваленты	15 787	6 544

На 30 июня 2015 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 1 576 млн. руб. (31 декабря 2014 г. – 1 635 млн. руб.), в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 1 146 млн. руб. (31 декабря 2014 г. – 2 517 млн. руб.), на расчетных счетах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 509 млн. руб. (31 декабря 2014 г. – 603 млн. руб.).

На 30 июня 2015 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 12 150 млн. руб. (31 декабря 2014 г. – 844 млн. руб.), а также в банках, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 401 млн. руб. (31 декабря 2014 г. – 943 млн. руб.).

5. Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с отдельными видами финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость данных инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и отражены в составе активов Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и отражены в составе обязательств Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени.

(в миллионах российских рублей)

5. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента или базовую ставку; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)			На 31 декабря 2014 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Процентные контракты						
Свопы – внутренние контракты	596	–	(535)	1 597	–	(831)
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	3 735	925	–	3 564	733	–
Итого производные активы/ (обязательства)	4 331	925	(535)	5 161	733	(831)

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

На 30 июня 2015 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Свопы

Группа имеет открытые позиции по сделкам своп. Свопы представляют собой договорные отношения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки или курса обмена валют, на основании условных сумм.

Опционы

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене в любой момент времени в течение определенного периода.

Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

6. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2014 г.
Валовые инвестиции в лизинг	486 691	502 743
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(111 476)	(119 557)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	375 215	383 186
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(5 009)	(3 984)
	370 206	379 202

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 71 592 млн. рублей и 76 620 млн. руб., соответственно.

(в миллионах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На 30 июня 2015 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 82 500 млн. рублей или 22% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 126 млн. руб. (5.8% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) составила 39 325 млн. руб., или 10,5% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 624 млн. руб. (8.4% от общего дохода по финансовому лизингу). На 30 июня 2015 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 248 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 629 млн. руб.

На 31 декабря 2014 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 87 558 млн. руб., или 23% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 524 млн. руб. (4,5% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 40 250 млн. руб., или 11% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 893 млн. руб. (2,6% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2014 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 263 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 558 млн. руб.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг:

	30 июня 2015 г. <i>(неаудированные)</i>				31 декабря 2014 г.			
	<i>Менее 1 года</i>	<i>1-5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>1-5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в лизинг	109 017	255 348	122 326	486 691	103 902	263 230	135 611	502 743
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	<u>(6 106)</u>	<u>(60 386)</u>	<u>(44 984)</u>	<u>(111 476)</u>	<u>(6 322)</u>	<u>(62 609)</u>	<u>(50 626)</u>	<u>(119 557)</u>
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	<u>102 911</u>	<u>194 962</u>	<u>77 342</u>	<u>375 215</u>	<u>97 580</u>	<u>200 621</u>	<u>84 985</u>	<u>383 186</u>

На отчетную дату дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	На 30 июня 2015 г. <i>(неаудированные)</i>	На 31 декабря 2014 г.
Рубли	265 062	268 572
Доллары США	215 715	227 228
Евро	5 914	6 943
Валовые инвестиции в лизинг	<u>486 691</u>	<u>502 743</u>

7. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2015 г. <i>(неаудированные)</i>	На 31 декабря 2014 г.
Займы юридическим лицам	44 370	40 503
Договор обратного РЕПО	5 378	5 216
Займы до вычета резерва	<u>49 748</u>	<u>45 719</u>
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	<u>(4 492)</u>	<u>(4 458)</u>
	<u>45 256</u>	<u>41 261</u>

(в миллионах российских рублей)

7. Займы выданные (продолжение)

В первом квартале 2014 года Группа провела реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из совместно контролируемых компаний. В рамках данной реструктуризации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках был признан убыток от реструктуризации займов выданных в размере 1 012 млн. рублей.

8. Активы, предназначенные для продажи

	<i>На 30 июня 2015 г. (неаудированные)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Активы, непосредственно связанные с выбытием дочерней компании	4 396	4 308
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 807	1 179
Итого	6 203	5 487

Активы и обязательства непосредственно связанные с выбытием дочерней компании

Руководство Группы намерено реализовать 100% долю в дочерней компании Maple Aviation Leasing Limited GmbH не позднее, чем по прошествии одного года с момента первоначальной классификации как активы, предназначенные для продажи, о чем свидетельствует заключение договора купли-продажи продажи в июле 2014 года. В соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», если отсрочка вызвана событиями или обстоятельствами, находящимися вне контроля компании, и, существуют достаточные доказательства того, что компания имеет намерения выполнить свой план по продаже актива (или группы выбытия), правило одного года может быть не выполнено. По состоянию на отчетную дату обязательные условия для завершения данной сделки, которые зависят от других сторон, не были выполнены полностью. Также на отчетную дату отсутствуют какие-либо факторы, свидетельствующие о возможном пересмотре ранее принятого плана о реализации указанного актива. Соответственно, на 30 июня 2015 г. Maple Aviation Leasing Limited GmbH продолжает учитываться как группа выбытия, предназначенная для продажи.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств Maple Aviation Leasing Limited GmbH, учитываемые как предназначенные для продажи:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудированные)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	4 394	4 306
Прочие активы	2	2
Активы, предназначенные для продажи	4 396	4 308
Средства кредитных организаций	4 402	4 340
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3	6
Прочие обязательства	186	188
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 591	4 534
Чистые активы, предназначенные для продажи	(195)	(226)

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2015 г. активы, имеющиеся в наличии для продажи представлены в основном транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления, чистая стоимость реализации которых составляла 1 807 млн. руб. (на 30 июня 2014 г.: 517 млн. руб.) При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев 2015 года был отражен убыток в сумме 129 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (за 6 месяцев 2014 г.: 41 млн. руб.) (Примечание 9).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2014 г., в размере 1 244 млн. руб. представлены в основном транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 1 179 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

9. Прочие активы

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	31 декабря 2014 г.	Создание/ (восстанов- ление)	Курсовые разницы	30 июня 2015 г. (неаудиро- ванные)
Имущество по расторгнутому договору лизинга	228	(68)	-	160
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	1 880	684	(47)	2 517
Прочая дебиторская задолженность	1 936	411	-	2 347
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	230	67	-	297
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным и совместно контролируемым компаниям	897	(12)	-	885
Итого	5 171	1 082	(47)	6 206

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 6 месяцев 2015 г. в размере 1 211 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 1 082 млн. руб. и убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 129 млн. руб.

	31 декабря 2013 г.	Создание/ (восстанов- ление)	Курсовые разницы	30 июня 2014 г. (неаудиро- ванные)
Имущество по расторгнутому договору лизинга	337	(61)	(28)	248
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	70	171	(5)	236
Прочая дебиторская задолженность	542	781	7	1 330
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	26	183	-	209
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным и совместно контролируемым компаниям	279	48	8	335
Итого	1 254	1 122	(18)	2 358

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 6 месяцев 2014 г. в размере 1 163 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 1 122 млн. руб. и убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 41 млн. руб.

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

10. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя кредиты банков, предоставленные на операции лизинга.

На 30 июня 2015 г. примерно 30% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 23% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк России», 10% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ОАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). На 31 декабря 2014 г. примерно 24% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 23% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк России», 13% кредитов предоставлено Группой ВТБ.

Остальные кредиты предоставлены Deutsche Bank AG, Credit Suisse International, Goldman Sachs, JP Morgan Chase Bank N.A., ОАО «Альфа-Банком», ОАО «ГПБ», ЗАО «Райффайзенбанк». ОАО «Сбербанк России», ОАО «ГПБ», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

*(в миллионах российских рублей)***11. Займы полученные**

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)	31 декабря 2014 г.
Сделка прямого РЕПО	15 776	–
Займы полученные	4 521	4 730
Займы полученные	20 297	4 730

Займы полученные включают в себя займы, предоставленные на операции лизинга.

В апреле 2015 г. Компания заключила сделку прямого РЕПО с компанией, входящей в Группу ВЭБ, обеспечением по которой являются долговые ценные бумаги, выпущенные Компанией (облигации серии USD-7 – USD 10). Срок данной сделки примерно 1 год.

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. займы получены от компании, являющейся связанной стороной, для финансирования крупных лизинговых сделок. Срок погашения этих займов наступает в 2015-2018 годах.

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)	31 декабря 2014 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	145 386	114 185
Еврооблигации	22 282	22 564
Векселя	19 425	18 380
Выпущенные долговые ценные бумаги	187 093	155 129

По состоянию на 30 июня 2015 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

(в миллионах российских рублей)

	Объем первоначальной эмиссии, шт.	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2015 г. (неаудированные)	Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г. (неаудированные)
Серия 01	5 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 г.	июль 2015 года	8,50%	888,6
Серия 03	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 г.	апрель 2016 года	ключевая ставка + 2,25%	5 162,3
Серия 04	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 г.	апрель 2016 года	8,60%	5 088,1
Серия 05	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 г.	апрель 2016 года	8,60%	5 088,2
Серия 06	10 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 г. до января 2017 г.	–	9,00%	4 133,3
Серия 08	5 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 г.	октябрь 2015 года	11,50%	5 035,1
Серия 09	5 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 г.	ноябрь 2015 года	11,50%	3 684,9
Серия 10	5 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 г. до марта 2018 г.	–	8,50%	5 122,1
Серия 11	5 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 г. до марта 2018 г.	–	8,50%	5 122,2
Серия 12	5 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 г. до ноября 2018 г.	–	8,25%	4 413,9
Серия 13	5 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 г. до ноября 2018 г.	–	8,25%	4 414,0
Серия БО-01	5 000	январь 2014 года	одним траншем в январе 2024 г.	январь 2019 года	8,65%	5 180,9
Серия БО-02	5 000	май 2015 года	5 траншами два раза в год, начиная с мая 2016 г. до мая 2018 г.	–	ключевая ставка + 1,50%	5 061,9
Серия БО-03	5 000	июнь 2015 года	10 траншами два раза в год, начиная с декабря 2015 г. до июня 2020 г.	–	13,09%	3 998,8
Серия БО-04	5 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2020 г.	февраль 2016 года	ключевая ставка + 2,25%	5 309,5
Серия БО-05	5 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2020 г.	февраль 2016 года	17,25%	5 299,8
Серия БО-06	5 000	март 2015 года	одним траншем в марте 2020 г.	сентябрь 2016 года	17,50%	5 270,2
Серия БО-07	5 000	март 2015 года	одним траншем в марте 2020 г.	сентябрь 2016 года	17,50%	5 265,3
Серия БО-08	5 000	март 2015 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2015 г. до марта 2017 г.	–	16,50%	5 202,8
Серия USD-1	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 г.	–	5,50%	5 701,0
Серия USD-2	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 г.	–	5,50%	5 701,0
Серия USD-3	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 г.	–	5,50%	5 701,0
Серия USD-4	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 г.	–	5,50%	5 701,0
Серия USD-5	100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 г.	–	5,50%	5 609,4
Серия USD-6	100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 г.	–	5,50%	5 609,4
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 г.	–	4,94%	0,6
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 г.	–	4,94%	0,6
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 г.	–	4,94%	0,6
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 г.	–	4,94%	0,6
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 г.	февраль 2019 года	4,94%	5 654,7
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 г.	февраль 2019 года	4,94%	5 654,7
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 г.	февраль 2019 года	4,94%	5 654,7
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 г.	февраль 2019 года	4,94%	5 654,7

**Документарные процентные
неконвертируемые облигации****145 385,9**

(в миллионах российских рублей)

12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	<i>Объем перво-начальной эмиссии, шт.</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения основного долга</i>	<i>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</i>	<i>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2014 г.</i>
Серия 01	5 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2015 года	8,50%	1 705,3
Серия 03	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2015 года	9,50%	5 105,4
Серия 04	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085,4
Серия 05	5 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085,7
Серия 06	10 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	6 201,7
Серия 08	5 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2015 года	11,50%	5 032,2
Серия 09	5 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	ноябрь 2015 года	11,50%	3 676,8
Серия 10	5 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120,4
Серия 11	5 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120,5
Серия 12	5 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044,4
Серия 13	5 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044,4
Серия БО-01	5 000	январь 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 182,0
Серия USD-1	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-2	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-3	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-4	100	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-5	100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684,2
Серия USD-6	100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684,2
Серия USD-11	100	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-12	100	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-13	100	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-14	100	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Документарные процентные неконвертируемые облигации						114 185,4

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 млн. долл. США (11 291 млн. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. По состоянию на 30 июня 2015 г. балансовая стоимость еврооблигаций составляла 22 282 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 22 564 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2015 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2015 г., и векселя в рублях номинальной стоимостью 10 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 31 июля 2015 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 30 июня 2015 г. составляла 4 512 млн. руб., 4 482 млн. руб. и 10 431 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2015 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2015 г., и векселя в рублях номинальной стоимостью 10 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 19 марта 2015 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 4 183 млн. руб., 4 134 млн. руб. и 10 063 млн. руб. соответственно.

13. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по финансовому лизингу представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу авиационной техники перед третьими сторонами. Далее данное имущество Группа передает в финансовый лизинг компаниям, оказывающим услуги в сфере авиаперевозок, являющимся как третьими сторонами, так и связанными сторонами для Группы.

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 30 июня 2015 г. представлены следующим образом:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудированные)</i>			<i>Итого</i>
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	
Минимальные лизинговые платежи	8 882	34 193	45 635	88 710
Финансовые расходы будущих периодов	(42)	(1 009)	(3 164)	(4 215)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	8 840	33 184	42 471	84 495

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
	Минимальные лизинговые платежи	8 869	34 616	50 820
Финансовые расходы будущих периодов	(40)	(979)	(3 501)	(4 520)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	8 829	33 637	47 319	89 785

14. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество выкупленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 1 января 2014 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-
На 30 июня 2014 г. (неаудированные)	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
На 1 января 2015 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1

*(в миллионах российских рублей)***14. Капитал (продолжение)**

На 30 июня 2015 г., а так же на 31 декабря 2014 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 8 172 002 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. дополнительный капитал составлял 12 740 млн. рублей и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 13 мая 2015 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 1,304 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 1 304 291 акций Компании, которая должна быть оплачена акционерами в размере 10 000 млн. руб. 17 июля 2015 г., и такое обязательство акционера не предусматривало его отмены. 17 июля 2015 г. дополнительно выпущенные акции были оплачены ВЭБ, стоимость приобретения составила 10 000 млн. рублей. Соответственно, на 30 июня 2015 г. данная эмиссия акций была отражена в капитале как «дополнительный капитал (неоплаченный)» в размере 10 000 млн. руб., а дебиторская задолженность акционеров по взносам в уставный капитал отражена в активе консолидированного отчета о финансовом положении в эквивалентной сумме.

Уставный капитал Компании был сформирован в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях. Согласно уставу резервный фонд создается в размере 5% от уставного капитала Компании и формируется путем обязательных ежегодных отчислений. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Компании и выкупа акций Компании в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей. В данной консолидированной финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению («РПБУ»). На 30 июня 2015 г. нераспределенная прибыль компании согласно РПБУ составила 7 045 млн. рублей (на 31 декабря 2014 г. – 8 660 млн. рублей).

На годовом собрании акционеров в 2015 году было принято решение дивиденды по результатам 2014 года не объявлять. На годовом собрании акционеров в 2014 году было принято решение дивиденды по результатам 2013 года не объявлять.

15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

Ниже представлено движение резервов под обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 г.	1 499	2 490	3 989
Создание	1 226	71	1 297
Курсовые разницы	(14)	65	51
Списание	(169)	–	(169)
На 30 июня 2014 г. (неаудированные)	2 542	2 626	5 168
На 1 января 2015 г.	3 984	4 458	8 442
Создание	1 048	94	1 142
Курсовые разницы	(23)	(60)	(83)
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	5 009	4 492	9 501

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

(в миллионах российских рублей)

16. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2015 г. (неаудированные)	30 июня 2014 г. (неаудированные)
Начисление/(уменьшение) налога на прибыль – текущая часть	5	962
Начисление/(уменьшение) отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	894	(374)
Расход по налогу на прибыль	899	588

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль. В 1-ом полугодии 2015 года и в 2014 году стандартная ставка налога на прибыль российских юридических лиц составляла 20%. В 1-ом полугодии 2015 года и в 2014 году ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; тогда как в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 1-ом полугодии 2015 года текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 0 до 28,59% (в 2014 году: от 0 до 29,22%).

На 30 июня 2015 г. суммы налоговых убытков, понесенные иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей прибыли, составляют приблизительно 5 098 млн. рублей. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 30 июня 2015 г. налоговый убыток составляет 7 980 млн. руб. Перенос таких убытков допускается в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

На 31 декабря 2014 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составляют 5 747 млн. руб. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2014 г. налоговый убыток составляет 10 887 млн. руб. Перенос таких убытков допускается в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

17. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году в отношении российской экономики некоторыми странами были введены определенные отраслевые санкции. Также в июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, была включена Компания. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней. В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. В январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный Рейтинг России до отметки BBB-, кредитный Рейтинг России по шкале Moody's составил Baa3, а агентство Standard & Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки BB+. В феврале 2015 года агентство Moody's понизило рейтинг России с отметки Baa3 до Ba1. Прогноз всех агентств является негативным, что означает вероятное дальнейшее ухудшение ситуации.

Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

17. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Существенная часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулировано недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, которые не оспаривались в прошлом. В результате, Группе могут быть начислены значительные дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, разрешает налоговым органам России корректировать цены контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен, определенного для целей налогообложения. Перечень контролируемых сделок включает (при выполнении определенных условий) сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, отдельные виды трансграничных сделок и отдельные виды сделок между независимыми лицами. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке, другая сторона может скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль соответствующим образом на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами. В соответствии с действующими в России правилами трансфертного ценообразования бремя доказывания рыночности применяемых цен лежит на налогоплательщике. Данные правила применяются, также к сделкам, заключенным до 2012, если доходы и (или) расходы по ним признаются после 1 января 2012 года (за некоторым исключением), а также в случае внесения существенных изменений в условия сделок после 1 января 2012 года. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

По итогам первого полугодия 2015 года Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования. В сроки, установленные Налоговым кодексом Российской Федерации, Группой будет предоставлено в налоговые органы надлежащим образом заполненное уведомление о контролируемых сделках, подкрепленное соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в распоряжении Группы.

В Группу входят компании, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании являются налоговыми резидентами в странах их регистрации. Действующие в некоторых странах положения налогового законодательства не содержат детальных правил налогообложения иностранных компаний. Существует вероятность того, что по мере развития этих правил и изменений в подходах, используемых налоговыми органами к их применению и интерпретации, налоговый статус всех или части зарубежных компаний Группы, может быть оспорен.

С 2015 года вступили в силу положения Налогового кодекса Российской Федерации, вводящими понятия «контролируемая иностранная компания», «лицо, имеющее фактическое право на доходы». Принятие соответствующих поправок может быть сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры. В настоящий момент не представляется возможным точно оценить потенциальный налоговый эффект который может оказать на Группу введение в действие данных поправок.

*(в миллионах российских рублей)***17. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

По состоянию на 30.06.2015 руководство Группы считает, что интерпретация Группой применимых норм законодательства является обоснованной, в частности Группа считает, что ее позиция в отношении вопросов налогообложения, в том числе, связанных с экономической обоснованностью и размером понесенных расходов, соответствует требованиям действующего законодательства и будет поддержана судом.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2015 г. (неаудированные)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	1 838	3 148
	1 838	3 148
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	306	209
От 1 года до 5 лет	363	2
	669	211
Обязательства по капитальным затратам, относящиеся к финансовому лизингу	46 708	48 808
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	49 215	52 167

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений, которые являются нерасторгаемыми, на один год с возможностью продления до 5 лет.

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

(в миллионах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Финансовый комитет Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Финансовым комитетом ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы Финансовый комитет принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

30 июня 2015 г. (неаудированные)	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	925	–	925
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	535	–	535
	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	733	–	733
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	831	–	831

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание порядка оценки статей, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

(в миллионах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	30 июня 2015 г. (неаудированные)			31 декабря 2014 г.		
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	15 787	15 787	–	6 544	6 544	–
Средства в кредитных организациях	2 508	2 508	–	2 327	2 327	–
Чистые инвестиции в лизинг	370 206	339 028	(31 178)	379 202	344 830	(34 372)
Займы выданные	45 256	45 256	–	41 261	41 261	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	183 556	173 984	9 572	219 836	207 911	11 925
Займы полученные	20 297	20 047	250	4 730	4 438	292
Выпущенные долговые ценные бумаги	187 093	186 780	313	155 129	154 680	449
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	112	112	–	124	124	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	84 495	68 161	16 334	89 785	71 571	18 214
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4 709)			(3 492)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в миллионах российских рублей)

19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа совершает с такими предприятиями следующие операции: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, выдача гарантий, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с контролирующим акционером (ВЭБ), предприятиями Группы ВЭБ, ассоциированными компаниями и совместно контролируемые компаниями представлены в следующей таблице:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)				31 декабря 2014 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	348	12 311	-	-	198	1 249	-	-
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг	-	1	-	-	-	2	-	-
Включая резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы выданные	-	-	6 812	10 844	-	-	6 368	10 846
Включая резерв под обесценение	-	-	(4 435)	-	-	-	(4 410)	-
Дебиторская задолженность акционеров по взносам в уставный капитал	10 000	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	25	-	871	14	-	-	882	14
Включая резерв под обесценение	-	-	(871)	(14)	-	-	(882)	(14)
Средства кредитных организаций	38 670	15 773	-	-	39 886	12 846	-	-
Займы полученные	-	15 776	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	76 067	5 181	-	-	75 161	5 182	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей	24	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 402	-	-	-	4 340	-	-	-
Прочие обязательства	14	-	-	-	105	-	-	-
Предоставленные гарантии	-	-	911	927	-	-	1 560	1 588

(в миллионах российских рублей)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объемы соответствующих сумм доходов и расходов за шесть месяцев по 30 июня включали в себя следующее:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)				30 июня 2014 г. (неаудированные)			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Процентные доходы	-	548	219	448	-	359	42	149
Процентные расходы	(3 810)	(1 412)	-	-	(2 205)	(622)	-	-
Обесценение процентных активов	-	-	(25)	-	-	-	(118)	-
Комиссионные доходы	-	-	-	-	-	-	-	-
Комиссионные расходы	(45)	(3)	-	-	(31)	(3)	-	-
Прочие операционные доходы	379	-	-	-	233	-	-	-
Обесценение прочих активов	-	-	12	-	-	-	(56)	-
Убыток от реструктуризации займов выданных	-	-	-	-	-	-	-	(1 012)
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	(1)	-	-	-

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2015 г. (неаудированные)	30 июня 2014 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	23	35
Отчисления на социальное обеспечение	3	3
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	26	38

Правительство Российской Федерации контролирует деятельность ВЭБ, фактической материнской компании Группы (Примечание 1).

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (совместно именуемых «Прочие предприятия, контролируемые правительством» (кроме Группы ВЭБ)).

Существенные остатки по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством представлены в таблице ниже:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 547	3 459
Чистые инвестиции в лизинг	128 825	135 778
Включая резерв под обесценение	(620)	(601)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	3 853	5 015
Средства кредитных организаций	64 678	85 185
Займы полученные	4 521	4 730
Авансы, полученные от лизингополучателей	256	309
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	32 193	39 607

*(в миллионах российских рублей)***19. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Объемы соответствующих сумм доходов и расходов за 6 месяцев по 30 июня включали в себя следующее:

	30 июня 2015 г. (неаудированные)	30 июня 2014 г. (неаудированные)
Процентные доходы	3 998	2 793
Процентные расходы	(3 784)	(3 501)
Обесценение процентных активов	(500)	(259)
Прочие операционные расходы	(87)	(140)

Крупные операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, включали в себя:

- заключение договоров лизинга с государственными компаниями, работающими в сфере железнодорожных, водных и воздушных перевозок. Договоры с компаниями, работающими в сфере железнодорожного и водного транспорта заключены на рыночных условиях. При заключении договора с государственной компанией, оказывающей услуги в сфере воздушного транспорта, Группа получила субсидию от государства на возмещение части затрат на уплату процентов по кредиту, привлеченному для финансирования лизинговой сделки, которая компенсировала процентную ставку по договору лизинга, более низкую по сравнению с рыночными ставками по сопоставимым договорам;
- получение кредитов на ведение основной деятельности от государственных банков (за исключением банков группы ВЭБ) на рыночных условиях;
- получение займов на ведение основной деятельности от государственных компаний. Ставки по договору были ниже рыночных, что отражено в доходах от первоначального признания финансового инструмента по рыночной ставке в периоде получения заемных средств.

(в миллионах российских рублей)

20. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

На 30 июня 2015 г. (неаудированные)

Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-Leasing EUROPE S.a.r.l.	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено ОАО «ВЭБ-лизинг»
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	0,003/ 99,997	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено ОАО «ВЭБ-лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	99,99	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-инвест»	99,99	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «ОтельСервис»	99,99	Россия	март 2011 года	Проектирование зданий и сооружений	Приобретено ОАО «ВЭБ-лизинг»
ООО «ОтельСтрой»	99,00	Россия	март 2011 года	Строительство	Учреждено ООО «ОтельСервис»
SEA Launch Commander Limited	100	остров Мэн	июнь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 4 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Limited	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Maple Aviation Leasing Limited Gmbh	100	Швейцария	ноябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
RailLeasing	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Limited	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в миллионах российских рублей)

20. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.

Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «Вертолетная транспортная компания»	0,003/ 99,997	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	99,99	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
ООО «ВТК-инвестг»	99,99	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
MI-171 Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	октябрь 2008 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «ОтельСервис»	99,99	Россия	март 2011 года	Проектирование зданий и сооружений	Приобретено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «ОтельСтрой»	99,00	Россия	март 2011 года	Строительство	Учреждено ООО «ОтельСервис»
SEA Launch Commander Limited	100	о. Мэн	июнь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 4 Limited	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Limited	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Maple Aviation Leasing Limited Gmbh	100	Швейцария	ноябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
RailLeasing	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Limited	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в миллионах российских рублей)

20. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

В список консолидируемых компаний Группы по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. также входит компания специального назначения VEB-Leasing Invest Limited.

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. следующие компании учитываются по методу долевого участия:

<i>Ассоциированная компания</i>	<i>Доля участия / доля голосов, %</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата учреждения/ приобретения</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Вид образования</i>
Ukrrosleasing Cyprus Limited	25	Кипр	январь 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	июль 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
<i>Совместно контролируемая компания</i>	<i>Доля участия / доля голосов, %</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата учреждения/ приобретения</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Вид образования</i>
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний в общей сумме 1 840 млн. рублей, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2015 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данным компаниям.

Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний в общей сумме 77 млн. рублей, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2014 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данным компаниям.

21. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», в качестве первичных операционных сегментов Группа выделила корпоративное направление бизнеса и розничное направление бизнеса.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого направления отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, не проводит анализ активов и обязательств сегментов, группа не раскрывает данную информацию.

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

(в миллионах российских рублей)

21. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Итого
	(неаудированные)	(неаудированные)	(неаудированные)
Доходы			
Процентные доходы	17 743	4 207	21 950
Комиссионные доходы	1	21	22
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	106	–	106
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	1 552	–	1 552
- переоценка валютных статей	(1 873)	–	(1 873)
Прочие доходы	1 310	466	1 776
Итого доходы	18 839	4 694	23 533
Расходы			
Процентные расходы	(14 170)	(2 158)	(16 328)
Комиссионные расходы	(53)	(1)	(54)
Резерв под обесценение процентных активов	(375)	(767)	(1 142)
Расходы на персонал	(421)	(613)	(1 034)
Износ основных средств	(319)	(33)	(352)
Прочие операционные расходы	(1 732)	(925)	(2 657)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(729)	(482)	(1 211)
Итого расходы	(17 799)	(4 979)	(22 778)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 809)	(31)	(1 840)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	(769)	(316)	(1 085)
Расход по налогу на прибыль	(899)	–	(899)
(Убыток)/прибыль за период	(1 668)	(316)	(1 984)
Активы сегмента	489 913	35 638	525 551
Обязательства сегмента	(447 730)	(43 607)	(491 337)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения в основные средства	3	6	9

(в миллионах российских рублей)

21. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес (неаудированные)	Розничный бизнес (неаудированные)	Итого (неаудированные)
Доходы			
Процентные доходы	13 760	3 604	17 364
Комиссионные доходы	39	42	81
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(72)	–	(72)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	3	–	3
- переоценка валютных статей	172	–	172
Прочие доходы	1 076	340	1 416
Итого доходы	14 978	3 986	18 964
Расходы			
Процентные расходы	(7 997)	(1 781)	(9 778)
Комиссионные расходы	(45)	(1)	(46)
Резерв под обесценение процентных активов	(733)	(564)	(1 297)
Расходы на персонал	(219)	(789)	(1 008)
Износ основных средств	(263)	(31)	(294)
Прочие операционные расходы	(2 977)	(686)	(3 663)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(787)	(376)	(1 163)
Итого расходы	(13 021)	(4 228)	(17 249)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(62)	(15)	(77)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	1 895	(257)	1 638
Расход по налогу на прибыль	(588)	–	(588)
Прибыль/(убыток) за период	1 307	(257)	1 050
Активы сегмента	354 715	33 635	388 350
Обязательства сегмента	(321 945)	(40 836)	(362 781)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения в основные средства	3	35	38

Географическая информация

Нижне в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за шестимесячные периоды, завершившийся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г.

	30 июня 2015 г. (неаудированные)			30 июня 2014 г. (неаудированные)		
	Россия	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
Финансовый лизинг	14 907	4 349	19 256	13 416	2 651	16 067

Более 10% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2015 г. – 2 019 млн. руб. (за первое полугодие 2014 г.: более 13% доходов – 2 052 млн. руб.) приходится на одного контрагента в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в миллионах российских рублей)

22. События после завершения промежуточного периода

10 августа 2015 г. ликвидирована компания SEA Launch Commander Limited.

После государственной регистрации дополнительного выпуска акций в размере 10 000 млн. руб. и его оплаты 17 июля 2015 г. (см. Примечание 14) доли акционеров Компании распределены следующим образом:

Акционер	%
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) (далее по тексту «ВЭБ»)	86,75
ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал»	12,16
АО КБ «ГЛОБЭКС»	0,20
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	0,89
Итого	100,00

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 37 листов

