

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовом положении  
АО «ВЭБ-лизинг»  
за 2018 год

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	26
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	27
3.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ	35
4.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	35
5.	ЗАПАСЫ	39
6.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	39
7.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	40
8.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	41
9.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	42
10.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	44
11.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	51
12.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	52
13.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	53
14.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	55
15.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	57
16.	ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА ОДНУ АКЦИЮ	58
17.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	58
18.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	65
19.	ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ	76
20.	ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	76
21.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	76
22.	ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД	84
23.	СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.	84

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ВЭБ-лизинг», именуемого в дальнейшем «Организация» или «Общество», за 2018 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб., если не указано иное. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование общества: Акционерное общество «ВЭБ-лизинг».

Компания была учреждена 28 февраля 2003 г. в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации (свидетельство о государственной регистрации юридического лица МП серия 77 № 003384136 от 19.03.2003г.)

В июле 2008 года была официально переименована из ЗАО «Оборонпромлизинг» в ОАО «ВЭБ-лизинг». В июле 2016 года Компания изменила организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Организация поставлена на учет в качестве налогоплательщика по месту нахождения в инспекции федеральной налоговой службы № 9 по ЦАО г. Москвы, свидетельство о постановке на налоговый учет серии 77 № 003377580 с присвоением ИНН-7709413138.

26 октября 2011 г. Организация поставлена на учет в качестве крупнейшего налогоплательщика в Межрегиональной инспекции федеральной налоговой службы с присвоением ИНН-997950001.

Юридический адрес: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, дом 10.

Основными направлениями деятельности являются лизинг воздушных, морских и речных судов, железнодорожной техники, сложного производственного и строительного оборудования для развития промышленности и поддержки экспорта.

Особое внимание будет уделяться развитию городов, где лизинговый инструментарий поможет быстро повысить качество жизни граждан за счет мультипликативного эффекта. С этой целью планируется реализация комплексных решений для региональных и муниципальных властей с применением лизинга в области общественного транспорта и создания инфраструктуры (строительное оборудование, оборудование в сфере ЖКХ).

Предполагается усиление деятельности в сегментах, где необходима поддержка и развитие рынка, в том числе за счет партнерских программ с производителями и операторами предметов лизинга, отвечающих основным направлениям деятельности. Организация лицензий не имеет.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Организации в 2018 году составила 464 человека (2017 год: 391 человек).

Состав совета директоров и исполнительного органа Общества на 31 декабря 2018 г. представлен следующим образом:

**Таблица 1**

Обязательная информация	
Ф.И.О.	Должность
Довлатов Артем Сергеевич	Генеральный директор АО «ВЭБ-лизинг» - Заместитель Председателя ВЭБ.РФ
Гайченя Юрий Николаевич	Первый заместитель генерального директора АО «ВЭБ-лизинг»
Зеленский Андрей Викторович	Старший вице-президент ВЭБ.РФ
Краснов Игорь Сергеевич	Старший вице-президент, руководитель Блока правовой поддержки ВЭБ.РФ
Московских Андрей Владимирович	Заместитель Председателя ВЭБ.РФ

На основании решения Совета директоров Общества от 13.09.2018 (протокол от 17.09.2018 №20/2018) и Приказа от 14.09.2018 №238/18 «О вступлении в должность Генерального директора АО «ВЭБ-лизинг» Генеральным директором Общества назначен Довлатов Артем Сергеевич.

Настоящая отчетность была подписана (утверждена) 29 марта 2019 г.

### Изменение организационно-правовой формы

Изменения в учредительные документы не вносились.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

У Организации имеются в наличии несколько дочерних и зависимых обществ, информация по которым раскрыта в примечании 17 данных пояснений. Организация подготовит бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 24 марта 2000 г., 18 сентября 2006 г., 26 марта 2007 г., 25 октября 2010 г., 24 декабря 2010 г., 29 марта 2017 г., 11.04.2018), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету за 2018 год, которая будет заверена независимой аудиторской фирмой после ее утверждения руководством Организации.

### Непрерывность деятельности

Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2018 год была подготовлена исходя из допущения о том, что Общество будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Общества не имеет планов ликвидировать Общество или прекратить его деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Общество будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности. Общество своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Общества, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами. По состоянию на дату подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности, к Обществу отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

В ближайшей перспективе развития Общества особое внимание будет уделяться развитию городов, где лизинговый инструментарий поможет быстро повысить качество жизни граждан за счет мультипликативного эффекта. С этой целью планируется реализация комплексных решений для региональных и муниципальных властей с применением лизинга в области общественного транспорта и создания инфраструктуры (строительное оборудование, оборудование в сфере ЖКХ). Предполагается также усиление деятельности в сегментах, где необходима поддержка и развитие рынка, в том числе за счет партнерских программ с производителями и операторами предметов лизинга, отвечающих основным направлениям деятельности.

### Учетная политика

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г., а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2018 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом и положениями.

### Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года, и под которые Общество формирует резерв:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- резерв на оплату предстоящих отпусков.

## Основные средства и доходные вложения в материальные ценности

К доходным вложениям в материальные ценности (т.е. к объектам основных средств, переданных в операционную аренду и лизинг – (учитываемых на балансе лизингодателя)), применяется та же учетная политика, что и к основным средствам, если не оговорено иное.

В соответствии с п.п. 7, 8 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

При определении сроков полезного использования объектов основных средств используется Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 (в ред. Постановлений Правительства РФ от 09.07.2003 № 415, от 08.08.2003 № 476, от 18.11.2006 № 697, от 12.09.2008 № 676, от 24.02.2009 № 165, от 10.12.2010 № 1011, от 06.07.2015 № 674, от 07.07.2016 № 640, от 28.04.2018 N 526). Классификация основных средств определяет предельные (минимальный и максимальный) сроки использования основных средств по амортизационным группам. В установленных пределах Организация самостоятельно определяет конкретный срок полезного использования объектов основных средств, руководствуясь ПБУ 21/2008 (в ред. Приказа Минфина России от 25 октября 2010 г. № 132н).

При начислении в налоговом учете амортизации основных средств, приобретенных для передачи в лизинг, применяется коэффициент ускоренной амортизации согласно условиям договора (но не выше 3).

В соответствии с п. 20 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для начисления амортизации приведены ниже:

Таблица 2

Группы основных средств	Сроки полезного использования (лет)
	От (миним.) – До (максим.)
1 группа	1-2
2 группа	2-3
3 группа	3-5
4 группа	5-7
5 группа	7-10
6 группа	10-15
7 группа	15-20
8 группа	20-25
9 группа	25-30
10 группа	Свыше 30

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств (п. 14 ПБУ 6/01).

В соответствии с п. 11 ПБУ 6/01 «Учет основных средств», объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, оцениваются следующим образом:

- Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно организация определяет стоимость аналогичных ценностей.
- При невозможности установить стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией, стоимость основных средств, полученных организацией по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные объекты основных средств.

Организация не создает резервы на предстоящий ремонт основных средств.

### Учет лизинговых операций

Учет лизинговых операций осуществляется в соответствии с требованиями Российского законодательства: параграф 6 главы 34 «Аренда» ГК РФ; Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»; Федерального закона от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»; ПБУ 9/99 «Доходы организации», ПБУ 10/99 «Расходы организации»; НК РФ и Приказом № 15, утвержденным Минфином РФ от 17 февраля 1997 г. (ред. от 23 января 2001 г.) «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга», за исключением пункта 4 раздела 2 данного приказа.

В случае учета объекта лизинга на балансе лизингодателя учет хозяйственных операций выглядит следующим образом:

Таблица 3

Содержание хозяйственной операции	Дебет	Кредит
Приобретено оборудование для передачи в лизинг (оборудование к установке отражается на счете 07)	08	60
Отражена сумма НДС	19	60
Оборудование, предназначенное для сдачи в лизинг, принято в состав доходных вложений (при наличии 07 счета дополнительно делается проводка Д08К07)	03.01	08
Оборудование передано в лизинг	03.02	03.01
Принят к вычету НДС	68	19
Начислена амортизация по лизинговому оборудованию	26	02
Начислено ОНО на сумму разницы между налоговой и бухгалтерской амортизацией	68	77
Начислена задолженность по лизинговым платежам	62	90
Начислен НДС	90.03	68, 76

Если объект лизинга учитывается на балансе лизингополучателя, учет хозяйственных операций описан ниже:

Таблица 4

№	Операция	Дебет	Кредит
1	Получен аванс	51	62
2	Оплачены расходы на приобретение предмета лизинга (далее – ПЛ) с учетом НДС	60, 71, 76	51
3	Расходы на приобретение ПЛ отражены на счете учета капитальных вложений	08	60, 71, 76
4	Входящий НДС отражен по сч. 19	19	60, 76
5	Входящий НДС, связанный с приобретением ПЛ, принят к вычету	68	19
6	Оборудование, предназначенное для сдачи в лизинг, принято в состав доходных вложений (при наличии 07 счета дополнительно делается проводка Д08К07)	03	08
7	На основании акта передачи имущества в лизинг стоимость имущества отражена на сч. 97 «Расходы будущих периодов» для последующего списания. Одновременно обязательства лизингополучателя отражаются по сч. 98 в полном объеме	97 76	03 98
8	Отражена стоимость ПЛ, переданного в аренду, на забалансовом счете (в оценке, предусмотренной договором (ДКП), без учета НДС)	011	
9	Начисление выручки от реализации (списание доходов будущих периодов в части, относящейся к ежемесячному лизинговому платежу (с учетом НДС)	98	90
10	Начисление ежемесячного лизингового платежа по курсу аванса	62	76
11	Начислен НДС с вознаграждения по курсу аванса (предоплаты) или по курсу на дату реализации (постоплата)	90	68
12	Списана стоимость ПЛ (инвестиционные затраты) в части, пропорциональной начисленному в этом месяце доходу	26	97
13	Лизингополучателем оплачен ежемесячный лизинговый платеж	51	62

В бухгалтерском балансе сумма дебиторской задолженности лизингополучателей, на балансе которых учитывается объект лизинга отражаются по строкам 1190 «Прочие внеоборотные активы» и 1260 «Прочие оборотные активы».

## Финансовые вложения

К финансовым вложениям в соответствии с ПБУ 19/02 (в ред. Приказов Минфина России от 18 сентября 2006 г. № 116н, от 27 ноября 2006 г. № 156н, от 25 октября 2010 г. № 132н, от 8 ноября 2010 г. № 144н, от 27 апреля 2012 г. № 55н, от 6 апреля 2015 г. № 57н) «Учет финансовых вложений» относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

К финансовым вложениям не относятся:

- собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования;
- векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги;
- вложения организации в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода;
- драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности.

Аналитический учет финансовых вложений ведется таким образом, чтобы обеспечить информацию по единицам бухгалтерского учета финансовых вложений и организациям, в которые осуществлены эти вложения (эмитентам ценных бумаг, другим организациям, участником которых является организация, организациям-заемщикам и т.п.).

В соответствии с п. 41 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» финансовые вложения представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Классификация финансовых вложений в качестве долгосрочных производится Организацией на дату их признания в бухгалтерском учете и в дальнейшем изменению не подлежит. При первоначальном признании и классификации определенных финансовых вложений, связанных с долгосрочным проектным финансированием, Компания учитывает исторические данные по пролонгации подобных финансовых вложений.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые Организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета Организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

В случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, Организация должна осуществить проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. В случае если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Организация формирует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений. Организация формирует указанный резерв за счет финансовых результатов организации в составе прочих расходов.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности стоимость таких финансовых вложений показывается по учетной стоимости за вычетом суммы сформированного резерва под их обесценение. Проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения. Организация имеет право производить указанную проверку на отчетные даты промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности. Организацией должно быть обеспечено подтверждение результатов указанной проверки.

Активы, внесенные в счет вклада по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности), включаются в состав финансовых вложений по стоимости, по которой они отражены в бухгалтерском балансе на дату вступления названного договора в силу (п. 13 ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности», утвержденного Приказом Минфина России от 24 ноября 2003 г. № 105н). Данные активы отражаются на счете 58 «Финансовые вложения», субсчет 58-4 «Вклады по договору простого товарищества» (Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденная Приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н). При прекращении совместной деятельности (договора простого товарищества) имущество, подлежащее получению, отражается как погашение вклада, учтенного в составе финансовых вложений. Активы, полученные после прекращения совместной деятельности, принимаются к бухгалтерскому учету в оценке, числящейся на отдельном балансе по совместной деятельности на дату принятия решения о ее прекращении (п. 15 ПБУ 20/03).

### Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации (пункт 70 Приказа 34н от 29 июля 1998 г. в ред. Приказа Минфина РФ от 24 декабря 2010 г. № 186н).

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам (пункт 70 Приказа 34н в ред. Приказа Минфина РФ от 24 декабря 2010 г. № 186н).

### Доходы будущих периодов

Доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, включаются в результаты хозяйственной деятельности при наступлении отчетного периода, к которому они относятся.

В составе доходов будущих периодов также учитывается общая сумма лизинговых платежей с НДС согласно договору лизинга, когда лизинговое имущество по условиям договора учитывается на балансе лизингополучателя. В последствии эти доходы списываются на доходы от обычных видов деятельности в соответствии с отношением размера текущего лизингового платежа к учету к общей сумме лизинговых платежей по договору (см. раздел «Учет лизинговых операций»).

### Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и величине дебиторской задолженности (с учетом положений пункта 3 ПБУ 9/99 «Доходы организации», утвержденного Приказом Министерства Финансов РФ № 32н (с последними изменениями, внесенными приказом Министерства Финансов РФ № 57н от 6 апреля 2015 г.)). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Организацией в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Лизинговые платежи являются доходами от обычных видов деятельности, для учета которых предназначен счет 90 «Продажи». При этом величина доходов определяется исходя из графика начислений лизинговых платежей за каждый календарный месяц в течение всего срока действия договора лизинга.

Доходы в бухгалтерском и налоговом учете учитываются методом начисления (по отгрузке). Доходы отражаются на основании первичных документов. В налоговом учете первичные документы применяются те же, что и в бухгалтерском учете.

### **Расходы**

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг.

Организация, предметом деятельности которой является предоставление за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов по договорам лизинга (финансовой аренды), расходами по обычным видам деятельности считаются расходы, осуществление которых связано с этой деятельностью.

На основании ПБУ 10/99 все расходы Общества относятся к расходам по обычным видам деятельности. В соответствии с п. 9 ПБУ 10/99 данные расходы формируют себестоимость оказанных услуг лизинга (финансовой аренды).

Коммерческие и управленческие расходы отдельно не выделяются. Общехозяйственные расходы учитываются на счете 26, по окончании отчетного периода включаются в себестоимость и списываются в дебет счета 90.

Расходами по обычным видам деятельности считается также возмещение стоимости основных средств, нематериальных активов и иных амортизируемых активов, осуществляемых в виде амортизационных отчислений.

В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «*Расходы организации*» расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Расходы организации подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

Расходы в бухгалтерском и налоговом учете учитываются по методу начисления. Расходы отражаются на основании первичных документов. В налоговом учете первичные документы применяются те же, что и в бухгалтерском учете.

### **Учет расходов по займам и кредитам**

Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию соответствует основным положениям ПБУ 15/2008 «*Учет расходов по займам и кредитам*», утвержденного приказом Министерства Финансов РФ от 6 октября 2008 г. № 107н (в редакции Приказа Минфина от 6 апреля 2015 г. № 57н).

Основная сумма обязательства по полученному займу (включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций) и кредиту (в том числе товарному и коммерческому) отражается в бухгалтерском учете организацией-заемщиком как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Обязательства по полученному займу представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные обязательства по полученному займу представляются как долгосрочные.

Погашение основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете организацией-заемщиком как уменьшение (погашение) кредиторской задолженности.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам (далее – расходы по займам), являются:

- проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору);
- дополнительные расходы по займам.

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту). Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся.



Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно, как правило, независимо от условий предоставления займа (кредита). Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), могут включаться в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов исходя из условий предоставления займа (кредита) в том случае, когда такое включение существенно не отличается от равномерного включения.

Дополнительные расходы по займам могут включаться равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

### **Способы оценки имущества**

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку:

- Имущества, полученного безвозмездно – по рыночной стоимости на дату оприходования;
- Имущества, произведенного организацией – по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и доходных вложений производится независимо от результатов хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде.

Применение других методов оценки, в том числе путем резервирования, допускается в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и нормативными актами органов, осуществляющих регулирование бухгалтерского учета.

### **Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков**

В соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного Приказом Минфина РФ от 2 февраля 2011 г. № 11н, Организация раскрывает в составе информации о принятой ею учетной политике используемые подходы для отделения денежных эквивалентов от других финансовых вложений, для классификации денежных потоков, не указанных в пунктах 9-11 ПБУ 23/2011, для пересчета в рубли величины денежных потоков в иностранной валюте, для свернутого представления денежных потоков, а также другие пояснения, необходимые для понимания информации, представленной в отчете о движении денежных средств.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев. В целях составления бухгалтерского баланса Общество включает эквиваленты денежных средств в состав денежных средств и денежных эквивалентов.

### **Свернутое отражение денежных потоков**

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

### Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При незначительном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, может производиться по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

### Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Для целей бухгалтерского учета указанный пересчет в рубли производится по курсу, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. Даты совершения отдельных операций в иностранной валюте для целей бухгалтерского учета приведены в ПБУ 3/2006.

Курсовая разница, возникающая при пересчете сумм операций, выраженных в валюте, в рубли, подлежит зачислению на финансовые результаты организации как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного капитала, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курсовая разница зачисляется на финансовые результаты организации по мере ее принятия к бухгалтерскому учету.

Действующие курсы валют на отчетные даты:

Таблица 5

Валюта	рубли		
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	69,4706	57,6002	60,6569
Евро	79,4605	68,8668	63,8111

### Прочее

По окончании отчетного года, прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, учитывается на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Нормы командировочных расходов на всех работников устанавливаются в Положении, утвержденном руководителем.

Оплата труда работников начисляется в соответствии со штатным расписанием, а также Положением о премировании, утвержденными руководителем, и выплачивается два раза в месяц.

Таможенные пошлины, уплаченные при покупке материалов или основных средств, в бухгалтерском учете учитываются в первоначальной стоимости материалов и основных средств.

При ведении бухгалтерского учета признается приоритет содержания хозяйственной операции над ее формой.

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса 1190 «Прочие внеоборотные активы» за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такая краткосрочная часть, а также затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса 1260 «Прочие оборотные активы».

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (п. 7 ПБУ 1/2008).

#### Изменения в учетной политике

В течение 2019 года Общество не вносило изменений в учетную политику на 2018 год, не связанных с принятием новых стандартов бухгалтерского учета.

Общество внесло следующие изменения в учетную политику на 2019 год:

- Утвердило формы первичных документов.

Общество не планирует вносить изменения в учетную политику на 2019 год по сравнению с 2018 годом, кроме изменений, обусловленных изменением законодательства.

### 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

Движение и наличие ОС и доходных вложений в материальные ценности и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 1.1 «Наличие и движение основных средств» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость полностью амортизированных собственных основных средств без учета износа составила 547 171 тыс. руб. (2017 год: 404 664 тыс. руб.; 2016 год: 388 364 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. доходные вложения в материальные ценности на сумму 17 463 840 тыс. руб. (2017 год: 41 831 318 тыс. руб.; 2016 год: 89 630 649 тыс. руб.) заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам и займам (см. Примечание 18).

Информация о капитализации расходов по кредитам и займам, связанным с целевыми кредитами на покупку лизингового оборудования, раскрыта в Примечании 10.

Информация об основных средствах, предоставленных и полученных по договорам аренды и учитываемых за балансом, представлена в Таблице 1.3 «Иное использование основных средств» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

### 4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 2.1 «Наличие и движение финансовых вложений» Пояснений к балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

Таблица 6

Долгосрочные финансовые вложения	2018 г.	2017 г.	2016 г.
<b>Долевые финансовые вложения, по которым рыночная стоимость не определяется</b>	<b>55 296</b>	<b>52 224</b>	<b>1 821 763</b>
Доля в Уставном капитале (ООО «Вертолетная транспортная компания»)	19	19	19
Доля в Уставном капитале (ООО «Развитие»)	45 000	45 000	45 000
Доля в Уставном капитале (ООО «Отель Сервис»)	—	—	—
Доля в Уставном капитале (ООО «VEBL Europe Limited»)	7 205	7 205	7 205
Доля в Уставном капитале (ООО «БелВЭБлизинг»)	3 072	—	—
Вклад в простое товарищество (ООО «ВТК-инвест»)	—	—	1 769 539
<b>Долговые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется</b>	<b>38 176 813</b>	<b>53 128 440</b>	<b>105 794 755</b>
Займы (ALLINAVIA IRELAND LIMITED)	8 326 474	9 323 715	11 578 588

Долгосрочные финансовые вложения	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Займы (UKRROSLEASING CYPRUS LIMITED)	–	–	1 931 225
Займы (Genetechma Finance Limited)	4 892 710	5 854 248	9 551 478
Займы (VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l)	1 377 260	1 868 052	3 455 396
Займы (VEBL-767-300 Limited)	2 029 432	7 366 596	15 687 051
Займы (PASTORIK INVESTMENT LIMITED)	–	2 774 537	4 084 595
Займы (SKY CASTLE 1 LIMITED)	184 928	148 042	3 061 451
Займы (SKY CASTLE 2 LIMITED)	129 548	112 908	2 336 811
Займы (SKY CASTLE 3 LIMITED)	80 181	75 279	1 564 774
Займы (TIMAERO IRELAND LIMITED)	13 474 159	2 833 093	10 638 692
Займы (ОАО «Золоторудная компания ПАВЛИК»)	–	12 316 973	18 221 939
Займы (FOSTER LEASING LIMITED)	428 194	1 000 191	1 125 699
Займы (Vostokavia Ireland DAC)	508 312	552 851	722 079
Займы (Hawk Bay Leasing DAC)	3 734 702	3 096 556	3 603 375
Займы (АО «Энгельсский локомотивный завод»)	–	274 529	7 694 000
Займы (MOONSUN LEASING DAC)	960 172	832 161	877 692
Займы (ТОО «RailLeasing»)	1 752 290	1 803 041	1 541 564
Займы (ООО «ВТК-инвест»)	–	–	1 583 704
Займы (Gentlia Limited)	–	2 895 668	4 283 901
Депозиты (ЗАО «Райффайзенбанк»)	–	–	2 250 741
Займы (АО «ВТК Ульяновск»)	297 934	–	–
Договор об уступке права(требования) (Спецэнерготранс)	517	–	–
<b>Итого строка 1170</b>	<b>38 232 109</b>	<b>53 180 664</b>	<b>107 616 518</b>
Краткосрочные финансовые вложения	2018 г.	2017 г.	2016 г.
<b>Долговые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется</b>	<b>212 900</b>	<b>–</b>	<b>1 204 996</b>
Займы (VOSTOKAVIA IRELAND LIMITED)	–	–	3 033
Займы (ТОО «RailLeasing»)	165 000	–	–
Займы (ООО «ВТК-инвест»)	–	–	20 898
Займы (ЗАО «Транслизинг-сервис»)	–	–	1 181 065
Займы (АО «ВТК Ульяновск»)	47 900	–	–
<b>Итого строка 1240</b>	<b>212 900</b>	<b>–</b>	<b>1 204 996</b>

Между Обществом и ООО «ВТК-инвест» был заключен договор простого товарищества б/н от 1 июля 2015 г. Стороны обязались соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли и достижения иных общих хозяйственных целей, в соответствии с договором. Основным направлением совместной деятельности Сторон является осуществление деятельности в сфере теплоснабжения и электроэнергетики по производству и купле-продаже тепловой энергии, электрической энергии и мощности с использованием газотурбинной тепловой электростанции (ГТЭС «Коломенское»), входящей в ЕЭС России. Общая стоимость вклада Общества составляет 1 769 539 тыс. руб. (61%). В результате совместной деятельности в 2018 году Простым товариществом был получен убыток в размере 50 895 тыс. руб. (в 2017 году – убыток составлял 460 045 тыс. руб., в 2016 году - 207 339 тыс. руб.). Доля Общества в убытке составила 31 087 тыс. руб. (в 2017 - 280 996 тыс. руб.; в 2016 - 126 791 тыс. руб.) В 2017 году создан резерв в размере 1 769 539 тыс. руб. (100%) на сумму вклада.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. депозитов, включенных в состав финансовых вложений не было. Депозиты, включенные в финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2017 г. – 0 руб., на 31 декабря 2016 г. – 2 250 741 тыс. руб.

### Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря 2018 г. предоставленные займы включали:

Таблица 7

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 мес. с даты выдачи	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 мес. с даты выдачи	Сроки погашения	Полученное обеспечение
Allinavia Ireland Limited	—	8 326 474	28 января 2025 г. – 30 мая 2026 г.	Поручительство
Foster Leasing Limited	—	428 194	20 марта 2023 г. – 20 мая 2023 г.	Отсутствует
Genetechma Finance Limited	—	4 892 710	31 декабря 2018 г. – 25 октября 2026 г.	Отсутствует
Hawk Bay Leasing DAC	—	3 734 702	16 апреля 2025 г. – 22 мая 2026 г.	Поручительство
MOONSUN LEASING DAC	—	960 172	27 ноября 2026 г. – 28 ноября 2026 г.	Поручительство
TOO «RailLeasing»	165 000	1 752 290	30 июля 2019 г. – 29 декабря 2024 г.	Поручительство
Sky Castle 1 Limited	—	184 928	31 декабря 2025 г.	Отсутствует
Sky Castle 2 Limited	—	129 548	30 июня 2025 г.	Отсутствует
Sky Castle 3 Limited	—	80 181	30 марта 2025 г.	Отсутствует
Timaero Ireland Limited	—	13 474 159	30 ноября 2020 г. – 31 декабря 2021 г.	Отсутствует
VEBL-767-300 Limited	—	2 029 432	20 декабря 2018 г. – 30 августа 2023 г.	Отсутствует
VEB-Leasing Europe S.a.r.l.	—	1 377 260	22 апреля 2021 г.	Отсутствует
Vostokavia Ireland DAC	—	508 312	28 февраля 2022 г. – 28 августа 2022 г.	Отсутствует
ВТК Ульяновск	47 900	297 934	31 октября 2019 г. – 31 августа 2030 г.	Отсутствует
<b>Итого</b>	<b>212 900</b>	<b>38 176 296</b>		

По состоянию на 31 декабря 2017 г. предоставленные займы включали:

Таблица 8

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 мес. с даты выдачи	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 мес. с даты выдачи	Сроки погашения	Полученное обеспечение
ALLINAVIA IRELAND LIMITED	—	9 323 715	31 декабря 2018 г. – 30 мая 2026 г.	Поручительство
FOSTER LEASING LIMITED	—	1 000 191	20 ноября 2022 г. – 20 мая 2023 г.	Отсутствует
Genetechma Finance Limited	—	5 854 248	31 декабря 2017 г. – 25 октября 2026 г.	Отсутствует
Gentlia Limited	—	2 895 668	20 августа 2018 г.	
HAWK BAY LEASING DAC	—	3 096 556	16 апреля 2025 г. – 22 мая 2026 г.	Поручительство
MOONSUN LEASING DAC	—	832 161	27 ноября 2026 г. – 28 ноября 2026 г.	Поручительство
	—	2 774 537	20 апреля 2018 г. –	Отсутствует

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 мес. с даты выдачи	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 мес. с даты выдачи	Сроки погашения	Полученное обеспечение
PASTORIK INVESTMENT LIMITED			30 сентября 2023 г.	
TOO «RailLeasing»	–	1 803 041	25 марта 2024 г. – 29 декабря 2024 г.	Поручительство
SKY CASTLE 1 LIMITED	–	148 042	31 декабря 2025 г.	Отсутствует
SKY CASTLE 2 LIMITED	–	112 908	30 июня 2025 г.	Отсутствует
SKY CASTLE 3 LIMITED	–	75 279	30 марта 2025 г.	Отсутствует
Timaero Ireland Limited	–	2 833 093	30 ноября 2020 г. – 31 декабря 2021 г.	Отсутствует
VEBL-767-300 Limited	–	7 366 596	20 августа 2018 г. – 30 августа 2023 г.	Отсутствует
VEB-Leasing Europe S.a.r.l.	–	1 868 052	22 апреля 2021 г.	Отсутствует
VOSTOKAVIA IRELAND DAC	–	552 851	28 февраля 2022 г. – 28 августа 2022 г.	Отсутствует
АО «Золоторудная компания ПАВЛИК»	–	12 316 973	20 декабря 2018 г.	Акции
АО «Энгельсский локомотивный завод»	–	274 529	31 декабря 2018 г.	Отсутствует
<b>Итого</b>		<b>53 128 440</b>		

По состоянию на 31 декабря 2016 г. предоставленные займы включали:

**Таблица 9**

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 мес. с даты выдачи	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 мес. с даты выдачи	Сроки погашения	Полученное обеспечение
ALLINAVIA IRELAND LIMITED	–	11 578 588	31 декабря 2018 г. – 30 мая 2026 г.	Поручительство
FOSTER LEASING LIMITED	–	1 125 699	20 ноября 2022 г. – 20 мая 2023 г.	Отсутствует
Genetechma Finance Limited	–	9 551 478	31 декабря 2017 г. – 25 октября 2026 г.	Отсутствует
Gentlia Limited	–	4 283 901	20 августа 2018 г.	
HAWK BAY LEASING DAC	–	3 603 375	16 апреля 2025 г. – 22 мая 2026 г.	Поручительство
MOONSUN LEASING DAC	–	877 692	27 ноября 2026 г. – 28 ноября 2026 г.	Поручительство
PASTORIK INVESTMENT LIMITED	–	4 084 595	31 декабря 2017 г. – 30 сентября 2023 г.	Отсутствует
PETRA LEASING LIMITED	–	–	3 февраля 2021 г.	Отсутствует
TOO «RailLeasing»	–	1 541 564	25 марта 2024 г. – 29 декабря 2024 г.	Поручительство
SKY CASTLE 1 LIMITED	–	3 061 451	31 декабря 2025 г.	Отсутствует
SKY CASTLE 2 LIMITED	–	2 336 811	30 июня 2025 г.	Отсутствует
SKY CASTLE 3 LIMITED	–	1 564 774	30 марта 2025 г.	Отсутствует
Timaero Ireland Limited	–	10 638 692	28 февраля 2017 г. – 31 декабря 2021 г.	Отсутствует
UKRROSLEASING CYPRUS LIMITED	–	1 931 225	30 марта 2017 г.	Отсутствует
VEBL-767-300 Limited	–	15 687 051	20 апреля 2017 г. – 30 августа 2023 г.	Отсутствует
VEB-Leasing Europe S.a.r.l.	–	3 455 396	17 февраля 2017 г. – 22 апреля 2021 г.	Отсутствует
VOSTOKAVIA IRELAND DAC	3 033	722 079	31 декабря 2017 г. – 28 августа 2022 г.	Отсутствует
ООО «БТК-инвест»	20 898	1 583 704	До полного исполнения	Отсутствует

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 мес. с даты выдачи	Сумма, подлежащая погашению в период более 12 мес. с даты выдачи	Сроки погашения	Полученное обеспечение
			обязательств	
АО «Золоторудная компания ПАВЛИК»	—	18 221 939	20 декабря 2018 г.	Акции
АО «Энгельсский локомотивный завод»	—	7 694 000	31 декабря 2018 г.	Отсутствует
АО «Транслизинг-сервис»	1 181 065	—	29 апреля 2016 г.	Залог имущества
<b>Итого</b>	<b>1 204 996</b>	<b>103 544 014</b>		

Сумма созданного резерва по финансовым вложениям составила по состоянию

на 31 декабря 2018 г. — 102 713 350 тыс. руб.

на 31 декабря 2017 г. — 84 139 552 тыс. руб.

на 31 декабря 2016 г. — 42 691 130 тыс. руб.;

Учетная стоимость финансовых вложений, по которым был начислен резерв, составила по состоянию

на 31 декабря 2018 г. — 121 806 769 тыс. руб.;

на 31 декабря 2017 г. — 115 856 477 тыс. руб.;

на 31 декабря 2016 г. — 72 895 474 тыс. руб.

Балансовая стоимость финансовых вложений была выражена в следующих валютах (остаток в тыс. руб. по состоянию на 31 декабря):

Таблица 10

	2018 г.	Ставки 2018 г. (от/до)	2017 г.	Ставки 2017 г. (от/до)	2016 г.	Ставки 2016 г. (от/до)
Российские рубли	1 441 545	8,4%-15,50%	1 607 730	11,00%- 15,50%	13 623 354	8,0%-9,2%
Доллары США	36 043 262	5,00%-11,1%	50 740 773	5,00%- 12,69%	94 320 468	2,69%-5,0%
Евро	960 172	7,90%	832 161	7,90%	877 692	7,90%
<b>Итого</b>	<b>38 445 009</b>		<b>53 180 664</b>		<b>108 821 514</b>	

## 5. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении материально-производственных запасов за отчетный период представлена в Таблице 4. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

## 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 3.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря имела следующую структуру:

Таблица 11

	По состоянию		По состоянию		По состоянию	
	на 31 декабря 2018 г.		на 31 декабря 2017 г.		на 31 декабря 2016 г.	
	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	44 841 658	28 362 775	47 698 086	30 796 662	65 054 140	95 147 727
В т.ч. резерв по сомнительным долгам	(21 252 874)	(22 989 357)	(22 436 013)	(21 025 721)	(481 094)	(1 085 427)

	По состоянию		По состоянию		По состоянию	
	на 31 декабря 2018 г.		на 31 декабря 2017 г.		на 31 декабря 2016 г.	
	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев	Со сроком погашения менее 12 месяцев	Со сроком погашения более 12 месяцев
Расчеты по налогам и сборам	1 841 341	–	4 604 120	–	8 381	–
Прочие дебиторы, включая расчеты с поставщиками оборудования	16 623 924	–	18 071 494	–	29 591 878	–
В т.ч. резерв по сомнительным долгам	(29 938 682)	–	(26 097 940)	–	(12 081 822)	–
Задолженность акционеров по оплате собственных акций	86 702	–	86 702	–	86 702	–
Субсидия к получению (Примечание 19)	178 241	–	97 844	–	76 244	–
<b>Итого</b>	<b>63 571 866</b>	<b>28 362 775</b>	<b>70 558 246</b>	<b>30 796 662</b>	<b>94 817 345</b>	<b>95 147 727</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма дебиторской задолженности в размере 1 636 464 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. – 18 994 099 тыс. руб., 31 декабря 2016 г. – 22 598 869 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, преимущественно в долларах США.

Изменение резерва по сомнительным долгам за период с 1 января по 31 декабря 2018 г., 2017 г. и 2016 г. представлено в таблице ниже:

**Таблица 12**

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>69 559 674</b>	<b>13 648 343</b>	<b>5 863 497</b>
Начисление резерва за период	4 814 934	56 315 959	7 856 018
Списание за счет резерва	(193 695)	(404 628)	(71 172)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>74 180 913</b>	<b>69 559 674</b>	<b>13 648 343</b>

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря:

**Таблица 13**

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в рублях, в кассе и на счетах в банках	13 286 882	43 754 820	586 322
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	57 714 220	5 538 666	448 387
Денежные эквиваленты: депозиты сроком до 90 дней	66 692	9 419 551	2 600 000
<b>Итого денежные средства в составе бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств</b>	<b>71 067 794</b>	<b>58 713 037</b>	<b>3 634 709</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Обществом были размещены следующие депозитные вклады (отражены в составе денежных эквивалентов в строке 1250 Бухгалтерского баланса):

**Таблица 14**

Депозиты в разрезе сроков погашения	Валюта	Сумма, тыс. руб.	Срок погашения
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	Доллар США	66 692	9 января 2019 г.
<b>Итого депозитные вклады</b>		<b>66 692</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Обществом были размещены следующие депозитные вклады (отражены в составе денежных эквивалентов в строке 1250 Бухгалтерского баланса):



Таблица 15

Депозиты в разрезе сроков погашения	Валюта	Сумма, тыс. руб.	Срок погашения
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	Российский рубль	8 698 800	9 января 2018 г.
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	Доллар США	720 751	9 января 2018 г.
<b>Итого депозитные вклады</b>		<b>9 419 551</b>	

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Обществом были размещены следующие депозитные вклады (отражены в составе денежных эквивалентов в строке 1250 Бухгалтерского баланса):

Таблица 16

Депозиты в разрезе сроков погашения	Валюта	Сумма, тыс. руб.	Срок погашения
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	Российский рубль	2 600 000	9 января 2017 г.
<b>Итого депозитные вклады</b>		<b>2 600 000</b>	

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 2017 г. и 2016 г. средств в аккредитивах, открытых в пользу Общества не имеется.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество имеет возможность привлечь дополнительные денежные средства на общую сумму 572 086 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – 11 480 464 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. – 18 704 139 тыс. руб.). (Примечание 10)

Балансовая стоимость депозитных вкладов отраженных в составе денежных эквивалентов в строке 1250 Бухгалтерского баланса выражена в следующих валютах (остаток в тыс. руб. по состоянию на 31 декабря):

Таблица 17

	2017 г.	Годовая процентная ставка (от/до)	2017 г.	Годовая процентная ставка (от/до)	2016 г.	Годовая процентная ставка (от/до)
Российские рубли	–	–	8 698 800	5,65%	2 600 000	9,80%
Доллары США	66 692	2,1%	720 751	1,59%	–	–
<b>Итого</b>	<b>66 692</b>		<b>9 419 551</b>		<b>2 600 000</b>	

## 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Таблица 18

Виды активов	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	24 007	30 090	35 566	14 507	28 544	10 609
Инвестиционные затраты при учете на балансе лизингополучателя	8 080 889	23 133 624	9 871 584	20 816 448	30 460 116	21 000 818
Комиссии банка за выдачу кредита	41 919	–	164 453	–	396 399	–
Расходы на организацию облигационного займа	27 317	–	51 752	–	91 954	–
Авансовые платежи на приобретение объектов основных средств	1 314 523	–	7 719 886	–	2 536 470	–

Виды активов	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260	Внеоборотные стр. 1190	Оборотные стр. 1260
НДС по авансам и предоплатам	–	1 231 506	–	1 105 964	–	1 148 611
Незавершенное строительство	3 056	–	8 586 645	–	243 789	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	28 362 775	–	30 796 662	–	95 147 727	–
Прочие	4 636	–	218	–	471	–
<b>Итого</b>	<b>37 859 122</b>	<b>24 395 220</b>	<b>57 226 766</b>	<b>21 936 919</b>	<b>128 905 470</b>	<b>22 160 038</b>

Движение и наличие незавершенных капитальных вложений представлено в Таблице 1.2 «Незавершенные капитальные вложения» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Незавершенное строительство на 31 декабря 2018 г. составляет 3 056 тыс. руб. (2017 год: 8 586 645 тыс. руб.; 2016 год: 243 789 тыс. руб.) и представляет собой объекты основных средств, приобретенные для передачи в лизинг, не принятые в эксплуатацию лизингополучателем.

## 9. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

В настоящее время в обращении находится следующее количество акций:

Таблица 19

	Кол-во акций в обращении (обыкновенные акции шт.)	Кол-во собственных выкупленных акций (шт.)	Уставный капитал (тыс. руб.)	Собственные акции (тыс. руб.)
На 31 декабря 2016 г.	9 476 293	–	9 476	–
Увеличение уставного капитала	30 902 348	–	30 902	–
На 31 декабря 2017 г.	40 378 641	–	40 378	–
Увеличение уставного капитала	127 625 201	–	127 626	–
На 31 декабря 2018 г.	168 003 842	–	168 004	–

Уставный капитал Общества на отчетную дату был полностью сформирован и оплачен.

На 31 декабря 2017 г. количество размещенных обыкновенных акций составляло 168 003 842 штуки (включая собственные выкупленные акции ноль штук). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права, и каждая предоставляет один голос.

На Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 23 октября 2017 г., было принято решение увеличить уставный капитал Общества на 127 625 201 руб. путем дополнительной эмиссии 127 625 201 акции Общества (протокол внеочередного Общего собрания акционеров от 23.10.2017 № 03/2017). Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг АО «ВЭБ-лизинг» было утверждено Советом директоров от 30.10.2017 (протокол от 31.10.2017 № 15/2017) и зарегистрировано Банком России 16.11.2017 за государственным регистрационным номером дополнительного выпуска ценных бумаг 1-01-43801-Н-006D. Отчет о дополнительном выпуске ценных бумаг был утвержден решением И.о. Генерального директора 14.12.2017 (приказ от 14.12.2017 № 291/17) и зарегистрирован Банком России 28.12.2017. Внешэкономбанк оплатил акции в размере 127 625 201 штука на сумму 78 999 999 тыс. рублей 01.12.2017., из них 127 625 тыс. руб. пошло на увеличение уставного капитала, а 78 872 374 тыс. руб. на увеличение добавочного капитала.

Государственная регистрация изменений в Устав Общества в части увеличения уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 г., не была произведена. Указанные изменения были зарегистрированы налоговыми органами 17.01.2018.

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г., количество размещенных обыкновенных акций составляло 9 476 293 штуки (включая собственные выкупленные акции ноль штук), на 2014 год 8 172 002 штуки. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права, и каждая предоставляет один голос.

На собрании акционеров Общества, состоявшемся 13 мая 2015 г., было принято решение увеличить уставный капитал Общества на 1 304 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 1 304 291 акций Общества, которая должна быть оплачена акционерами в размере 9 999 999 тыс. руб. 17 июля 2015 г., и такое обязательство акционера не предусматривало его отмены. 17 июля 2015 г. дополнительно выпущенные акции были оплачены

Внешэкономбанком, стоимость приобретения составила 9 999 999 тыс. руб. Из них 1 304 тыс. руб. пошло на увеличение уставного капитала, а 9 998 695 тыс. руб. пошло на увеличение добавочного капитала.

11 октября 2016 г. Внеочередное общее собрание акционеров приняло решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций, протокол от 11 октября 2016 г. № 05-2016. Решение о дополнительном выпуске акций было утверждено Советом директоров Общества от 19 октября 2016 г., протокол от 19 октября 2016 г. № 19/2016. 24 ноября 2016 г. Банком России зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг за номером 1-01-43801-Н-005D, согласно которому Общество размещает путем открытой подписки обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 1 рубль каждая в количестве 30 902 348 штук. 24 января 2017 г. Банком России зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска акций, согласно которому Общество 7 декабря 2016 г. разместило 30 902 348 акцию номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Цена размещения за 1 акцию составила 2 427 рублей. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату всех размещенных акций, составила 74 999 999 тыс. руб., из них 30 902 тыс. руб. пошло на увеличение уставного капитала, а 74 969 097 тыс. руб. на увеличение добавочного капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 г. государственная регистрация изменений в уставных документах Общества в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций не была завершена. 13 февраля 2017 г. в Едином государственном реестре юридических лиц зарегистрировано изменение в уставе Общества, согласно которому уставный капитал Общества составляет 40 378 тыс. руб.

По строке 1311 «Акции дополнительного выпуска» в разделе «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. (до государственной регистрации изменений, вносимых в устав Общества в связи с увеличением уставного капитала) отражена стоимость, полученных от акционеров денежных средств в связи с увеличением уставного капитала Общества в размере номинальной стоимости акций дополнительного выпуска, что на 31 декабря 2017 г. составляет 127 626 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 30 902 тыс. руб.

На 31 декабря 2017 г. дополнительный капитал составил 176 267 723 тыс. руб., на 31 декабря 2016г. - 97 395 350 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. дополнительный капитал составлял 22 426 253 тыс. руб. и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Общества при их размещении.

Структура уставного капитала, отраженного в разделе III Бухгалтерского Баланса была следующей:

**Таблица 20**

Акционер	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2018 г.	2017 г.	2016 г.
	%	%	%
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	99,25	99,25	96,89
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал»	0,7	0,7	1,88
Акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС»	–	–	1,02
VEB-Leasing Europe S.a.r.l.	0,05	0,05	0,21
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Уставный капитал Общества был сформирован в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях. Согласно уставу, резервный фонд создается в размере 5% от уставного капитала Общества и формируется путем обязательных ежегодных отчислений и на 31.12.2018 г. составил 8 400 тыс. руб., на 31.12.2017г. и 31.12.2016г. 409 тыс. руб., . Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 31 декабря 2018 г. чистая прибыль Общества согласно РСБУ составила 4 012 463 тыс. руб., на 31 декабря 2017 г. накопленный убыток составил (156 264 899) тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. составил (47 222 019) тыс. руб.

Дивиденды за 2018 год, 2017 год, 2016 год не объявлялись.

## 10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

Таблица 21

	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Кратко-срочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долгосрочные заемные средства
Кредиты банков	653 024	61 163 723	23 532 814	48 423 115	46 325 382	76 417 691
Облигации	47 064 522	2 440 951	34 427 304	36 938 700	92 976 002	53 963 807
Прочие займы	-	-	9 375 874	-	15 572 769	1 295 767
Кредиторская задолженность по векселям	62 273 446	50 800 000	55 912 779	35 300 000	9 401 819	-
Начисленные проценты	3 024 811	4 926 523	1 244 296	1 175 827	2 676 192	1 403 684
<b>Итого заемных средств</b>	<b>113 015 802</b>	<b>119 331 197</b>	<b>124 493 067</b>	<b>121 837 642</b>	<b>166 952 164</b>	<b>133 080 949</b>
Проценты по займам, кредитам, перенесенные в краткосрочные	148 249	(148 249)	912 670	(912 670)	1 403 684	(1 403 684)
Текущая часть долгосрочных обязательств	5 645 051	(5 645 051)	9 307 815	(9 307 815)	36 303 945	(36 303 945)
<b>Итого заемные средства</b>	<b>118 809 102</b>	<b>113 537 897</b>	<b>134 713 552</b>	<b>111 617 157</b>	<b>204 659 793</b>	<b>95 373 320</b>

Сумма расходов по займам и кредитам, включенным в прочие расходы и в стоимость инвестиционных активов в 2018 году, составила 14 137 839 тыс. руб. и 3 912 тыс. рублей соответственно, в 2017 году, составила 19 317 572 тыс. руб. и 6 035 тыс. рублей соответственно; в 2016 году, составила 32 354 323 тыс. руб. и 104 752 тыс. рублей.

Использованные ставки капитализации для инвестиционных активов представляют собой процентные ставки по кредитам на финансирование соответствующего лизингового имущества.

Информация по основным средствам, использованным в качестве обеспечения по банковским кредитам, раскрыта в Примечаниях 3, 18.

### Краткосрочные заемные средства

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2018 г. имели следующую структуру:

Таблица 22

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	653 024	9 400 000 долл. США	3 июня 2019 г.	Отсутствует
<b>ОБЛИГАЦИИ</b>				
Облигации выпуска 01 (вторичное размещение) от 11.01.2018	177 874	177 874 тыс. руб.	11 января 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 08 (вторичное размещение) от 28.10.2016	3 425 419	3 425 419 тыс. руб.	25 октября 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 09 (вторичное размещение) от 31.10.2016	3 923 201	3 923 201 тыс. руб.	28 октября 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска USD-11 от 11.02.2014 (протокол №61 от 16.10.2013)	6 947 060	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска USD-12 от 11.02.2014 (протокол №61 от 16.10.2013)	6 947 060	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска USD-13 от 11.02.2014 (протокол №61 от 16.10.2013)	6 947 060	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Облигации выпуска USD-14 от 11.02.2014 (протокол №61 от 16.10.2013)	6 947 060	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-01 от 22.01.2014	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	25 января 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-04 (вторичное размещение) от 14.02.2018	3 175 157	3 175 157 тыс. руб.	13 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-05 (вторичное размещение) от 16.02.2018	2 395 702	2 395 702 тыс. руб.	15 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-06 (вторичное размещение) от 31.08.2018	265 054	265 054 тыс. руб.	30 августа 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-07 (вторичное размещение) от 04.09.2018	669 140	669 140 тыс. руб.	3 сентября 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 001P-01 (вторичное размещение) от 31.07.2018 (протокол №04/2015 от 05.05.2015)	139	2 000 долл. США	30 июля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 002P-01 (вторичное размещение) от 13.09.2018	244 596	244 596 тыс. руб.	12 сентября 2019 г.	Отсутствует
<b>ВКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	62 273 446	896 400 000 долл. США	По предъявлении	Отсутствует
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКОВ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЦЕНТОВ)</b>	<b>109 990 992</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО КРЕДИТАМ</b>	<b>3 299</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ОБЛИГАЦИЯМ</b>	<b>1 073 406</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ВКСЕЛЯМ ВЫДАННЫМ</b>	<b>1 948 105</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМАМ ПОЛУЧЕННЫМ</b>	<b>-</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ КРЕДИТАМ, ЗАЙМАМ, ПЕРЕПЕСЕННЫЕ В КРАТКОСРОЧНЫЕ</b>	<b>148 249</b>			
<b>ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>5 645 051</b>			
<b>ИТОГО ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>118 809 102</b>			

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2017 г. имели следующую структуру:

Таблица 23

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	318 392	5 527 616 долл. США	1 февраля 2018 г.	залог имущества
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (ПАО)*	311	311 тыс. руб.	24 января 2018 г.	залог имущества, залог им. прав
ПАО "Сбербанк России"				
2179 от 21.09.2011	4 665 968	4 665 968 тыс. руб.	31 мая 2021 г.	залог имущества, залог им. прав
2184 от 03.11.2011	1 783 669	1 783 669 тыс. руб.	31 мая 2021 г.	залог имущества, залог им. прав
2300 от 09.08.2012	901 182	901 182 тыс. руб.	31 декабря 2018 г.	залог имущества, залог им. прав
2170 от 05.08.2011	5 032 093	5 032 093 тыс. руб.	31 мая 2021 г.	залог имущества, залог им. прав
2672 от 09.04.2014	5 925 926	5 925 926 тыс. руб.	1 апреля 2019 г.	залог имущества, залог им. прав
5918 от 05.10.2016	3 419 195	3 419 195 тыс. руб.	28 февраля 2018 г.	залог имущества
5924 от 26.12.2016	1 486 077	1 486 077 тыс. руб.	28 февраля 2018 г.	залог имущества

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>ОБЛИГАЦИИ</b>				
Облигации выпуска 002P-01 от 14.09.2017	244 596	244 596 тыс. руб.	13 сентября 2018	Отсутствует
Облигации выпуск 1 от 11.01.2017	177 874	177 874 тыс. руб.	11 января 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 10 от 07.03.2013	2 000 000	2 000 000 тыс. руб.	1 марта 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 11 от 07.03.2013	2 000 000	2 000 000 тыс. руб.	1 марта 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 3 от 12.04.2017	551 363	551 363 тыс. руб.	11 апреля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 4 от 12.04.2017	3 934 620	3 934 620 тыс. руб.	11 апреля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 5 от 12.04.2017	1 443 481	1 443 481 тыс. руб.	11 апреля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 12 от 12.11.2013	1 250 000	1 250 000 тыс. руб.	6 ноября 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 13 от 12.11.2013	1 250 000	1 250 000 тыс. руб.	6 ноября 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-02 от 22.05.2015	1 000 000	1 000 000 тыс. руб.	18 мая 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-04 от 15.02.2017	3 152 570	3 152 570 тыс. руб.	14 февраля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-05 от 17.02.2017	2 363 254	2 363 254 тыс. руб.	16 февраля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-06 от 02.09.2016	2 037 325	2 037 325 тыс. руб.	31 августа 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-07 от 06.09.2016	1 499 877	1 499 877 тыс. руб.	4 сентября 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 001P-01 от 31.01.2017	11 520 040	200 000 000 долл. США	31 июля 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_07 от 26.03.2015	576	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_08 от 26.03.2015	576	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_09 от 26.03.2015	576	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_10 от 26.03.2015	576	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
<b>ВКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	40 112 779	696 400 000 долл. США	По предъявлении	Отсутствует
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	15 800 000	1 580 000 тыс. руб.	По предъявлении	Отсутствует
<b>ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ</b>				
ОАО "ОСК"	675 886	675 886 тыс. руб.	26 ноября 2018 г.	Отсутствует
Связь-Банк (ПАО АКБ)	8 699 988	8 699 988 тыс. руб.	9 января 2018 г.	Отсутствует
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКОВ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЦЕНТОВ)</b>	<b>123 248 771</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО КРЕДИТАМ</b>	<b>64 138</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ОБЛИГАЦИЯМ</b>	<b>844 319</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ВКСЕЛЯМ ВЫДАННЫМ</b>	<b>299 026</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМАМ ПОЛУЧЕННЫМ</b>	<b>36 813</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ КРЕДИТАМ, ЗАЙМАМ, ПЕРЕНЕСЕННЫЕ В КРАТКОСРОЧНЫЕ</b>	<b>912 670</b>			
<b>ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>9 307 815</b>			
<b>ИТОГО ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>134 713 552</b>			

\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № 1893/17. На 31 декабря 2017 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 1893/17 равен 2 999 689 тыс. руб

Краткосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2016 г. имели следующую структуру:

Таблица 24

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Deutsche bank AG, Лондонский филиал	12 131 380	200 000 000 долл. США	14 апреля 2017 г.	Отсутствует
ПАО «Банк ВТБ»	130 016	130 016 тыс. руб.	28 сентября 2017 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО АКБ «Связь-Банк»	8 300 000	8 300 000 тыс. руб.	1 апреля 2017 г.	Отсутствует
АО «Газпромбанк»*	23 915 031	394 267 285,48 долл. США	31 декабря 2017 г.	Залог имущества, залог имущественных прав, залог акций
ПАО «Сбербанк России»	348 955	348 955 тыс. руб.	29 сентября 2017 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
АО «Всероссийский банк развития регионов»	1 500 000	1 500 000 тыс. руб.	20 февраля 2017 г.	Отсутствует
<b>Облигации</b>				
Облигации выпуск 1 от 14 июля 2015 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	11 января 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 3 от 13 апреля 2016 г.	1 258 888	1 258 888 тыс. руб.	12 апреля 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 4 от 13 апреля 2016 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	12 апреля 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 5 от 13 апреля 2016 г.	2 852 807	2 852 807 тыс. руб.	12 апреля 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 6 от 7 февраля 2012 г.	2 000 000	2 000 000 тыс. руб.	31 января 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-04 от 17 февраля 2016 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	15 февраля 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-05 от 19 февраля 2016 г.	4 088 787	4 088 787 тыс. руб.	17 февраля 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-06 от 2 сентября 2016 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	1 сентября 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-07 от 6 сентября 2016 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	5 сентября 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-08 от 30 марта 2015 г.	1 250 000	1 250 000 тыс. руб.	27 марта 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-09 от 1 сентября 2016 г.	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	31 августа 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 001Р-01 от 30 июля 2015 г.	12 131 380	200 000 000 долл. США	31 января 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 002Р-01 от 12 сентября 2016 г.	3 000 000	3 000 000 тыс. руб.	14 сентября 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-01 от 5 июля 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	30 июня 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-02 от 5 июля 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	30 июня 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-03 от 5 июля 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	30 июня 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-04 от 5 июля 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	30 июня 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-05 от 17 октября 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	17 октября 2017 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD-06 от 17 октября 2012 г.	6 065 690	100 000 000 долл. США	17 октября 2017 г.	Отсутствует
<b>Векселя выданные</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	9 401 820	155 000 000 долл. США	По предъявлении	Отсутствует
<b>Займы полученные</b>				
ООО "Инвестиционная компания Внешэкономбанка ("ВЭБ Капитал")"	15 572 769	256 735 323 долл. США	20 марта 2017 г.	Отсутствует
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКОВ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЦЕНТОВ)</b>	<b>164 275 973</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО КРЕДИТАМ</b>	<b>647 942</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ОБЛИГАЦИЯМ</b>	<b>1 988 159</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ВЕКСЕЛЯМ ВЫДАННЫМ</b>	<b>14 128</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМАМ ПОЛУЧЕННЫМ</b>	<b>25 962</b>			
<b>ПРОЦЕНТЫ ПО ДОЛГОСРОЧНЫМ КРЕДИТАМ, ЗАЙМАМ, ПЕРЕНЕСЕННЫМ В</b>	<b>1 403 684</b>			

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ</b>				
ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	36 303 945			
<b>ИТОГО ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>204 659 793</b>			

\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № 286/16-В. На 31 декабря 2016 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 286/16-В равен 150 000 000 долл. США.

Балансовая стоимость краткосрочных кредитов и займов выражена в следующих валютах (остаток в тыс. руб. по состоянию на 31 декабря):

Таблица 25

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Российские рубли	23 018 218	74 674 805	89 422 988
Доллары США	95 790 883	60 038 747	115 236 805
<b>Итого</b>	<b>118 809 102</b>	<b>134 713 552</b>	<b>204 659 793</b>

#### Долгосрочные заемные средств

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2018 г. имели следующую структуру:

Таблица 26

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>КРЕДИТЫ</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1066)	4 905 786	4905 786 тыс. руб.	31 августа 2023 г. - 25 ноября 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1526)*	3 967 603	3 967 603 тыс. руб.	25 сентября 2023 г. - 25 декабря 2033 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1506)	39 828 235	573 310 646 долл. США	28 сентября 2029 г. - 30 сентября 2030 г.	Залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1279)	3 299 025	47 488 071 долл. США	27 мая 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1609-КС/00-1609/17)	597 507	597 507 тыс. руб.	29 июня 2027 г. - 31 января 2028 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1737-КС/00-1737/17)	685 537	685 537 тыс. руб.	2 мая 2027 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1890-КС/00-1890/18)	410 713	410 713 тыс. руб.	23 марта 2028 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1891-КС/00-1891/18)	185 071	185 071 тыс. руб.	31 мая 2028 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1892-КС/00-1892/18)	301 440	301 440 тыс. руб.	17 марта 2028 г. - 25 мая 2028 г.	Залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1901-КС/00-1901/18)	255 804	255 804 тыс. руб.	14 апреля 2025 г. - 30 июня 2025 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
АО "Всероссийский банк развития регионов"	3 498 253	3 498 253 тыс. руб.	24 декабря 2021 г.	Отсутствует
ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (1481/18)	2 162 865	2 162 865 тыс. руб.	19 июня 2025 г. - 28 июля 2025 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (0354/18)	408 979	408 979 тыс. руб.	30 июня 2025 г. - 29 августа 2025 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (1893/17)	7 224	7 224 тыс. руб.	24 декабря 2020 г.	Залог имущества, залог имущественных прав



Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2018 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
				прав
ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (2580/18)	82 242	82 242 тыс. руб.	14 августа 2025 г. - 26 сентября 2025 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (2586/18)**	567 440	567 440 тыс. руб.	29 августа 2025 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
<b>ИТОГО КРЕДИТЫ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЦЕНТОВ)</b>	<b>61 163 723</b>			.
<b>ОБЛИГАЦИИ</b>				
Облигации выпуска 03 (вторичное размещение) от 11.04.2018	334 154	334 154 тыс. руб.	7 апреля 2021 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 04 (вторичное размещение) от 11.04.2018	424 426	424 426 тыс. руб.	7 апреля 2021 г.	Отсутствует
Облигации выпуска 05 (вторичное размещение) от 11.04.2018	182 371	182 371 тыс. руб.	7 апреля 2021 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-03 от 30.06.2015	1 500 000	1 500 000 тыс. руб.	23 июня 2020 г.	Отсутствует
<b>ИТОГО ОБЛИГАЦИИ</b>	<b>2 440 951</b>			
<b>ВКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	50 800 000	50 800 000 тыс. руб.	По предъявлении	Отсутствует
Начисленные проценты по векселям	4 778 275			
<b>ИТОГО ВКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>	<b>55 578 275</b>			
<b>ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПЕРЕПЕСЕННАЯ В КРАТКОСРОЧНЫЕ</b>	<b>(5 645 051)</b>			
<b>ИТОГО ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>113 537 897</b>			

\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № 0B0000/1526. На 31 декабря 2018 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 0B0000/1526 равен 464 880 тыс. руб.

\*\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному договору № 2586/18. На 31 декабря 2018 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 2586/18 равен 107 206 тыс. руб.

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2017 г. имели следующую структуру:

Таблица 27

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	1 601 286	27 800 000 долл. США	03 июня 2019 г.	Отсутствует
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1066)	5 283 700	5 283 700 тыс. руб.	31 августа 2023 г. – 25 ноября 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1259)	1 403 234	1 403 234 тыс. руб.	27 июня 2022 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1506)*	31 638 325	549 275 000 долл. США	28 декабря 2029 г. – 28 марта 2030 г.	Залог имущества
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1279)	3 234 427	56 153 051 долл. США	27 мая 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1609-КС/00-1609/17)**	564 489	564 489 тыс. руб.	29 июня 2027 г. – 28 декабря 2027 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО "Совкомбанк" (КЛ-1737-КС/00-1737/17)***	699 593	699 593 тыс. руб.	13 декабря 2027 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
АО "Всероссийский банк развития регионов"	3 998 061	3 998 061 тыс. руб.	24 декабря 2021 г.	Отсутствует

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>ИТОГО КРЕДИТЫ (БЕЗ УЧЕТА ПРОЦЕНТОВ)</b>	<b>48 423 115</b>			
<b>ОБЛИГАЦИИ</b>				
Облигации выпуск 8 от 28.10.2016	2 475 419	2 475 419 тыс. руб.	25 октября 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуск 9 от 31.10.2016	3 923 201	3 923 201 тыс. руб.	28 октября 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-01 от 22.01.2014	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	25 января 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуска БО-03 от 30.06.2015	2 500 000	2 500 000 тыс. руб.	23 июня 2020 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_11 от 11.02.2014	5 760 020	100 000 000 долл. США	5 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_12 от 11.02.2014	5 760 020	100 000 000 долл. США	5 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_13 от 11.02.2014	5 760 020	100 000 000 долл. США	5 февраля 2019 г.	Отсутствует
Облигации выпуск USD_14 от 11.02.2014	5 760 020	100 000 000 долл. США	5 февраля 2019 г.	Отсутствует
<b>ИТОГО ОБЛИГАЦИИ</b>	<b>36 938 700</b>			
<b>ВЕКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>				
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	35 300 000	35 300 000 тыс. руб.	По предъявлении	Отсутствует
Начисленные проценты по векселям	263 157			
<b>ИТОГО ВЕКСЕЛЯ ВЫДАННЫЕ</b>	<b>35 563 157</b>			
<b>ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПЕРЕНЕСЕННАЯ В КРАТКОСРОЧНЫЕ</b>	<b>(9 307 815)</b>			
<b>ИТОГО ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>111 617 157</b>			

- \* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № М000000/1506. На 31 декабря 2017 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору М000000/1506 равен 8 074 626 тыс. руб. (140 184 тыс. долл. США).
- \*\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № КЛ-1609-КС/00-1609/17. На 31 декабря 2017 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № КЛ-1609-КС/00-1609/17 равен 119 743 тыс. руб.
- \*\*\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № КЛ-1737-КС/00-1737/17. На 31 декабря 2017 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору КЛ-1737-КС/00-1737/17 равен 286 106 тыс. руб.

Долгосрочные заемные средства по состоянию на 31 декабря 2016 г. имели следующую структуру:

Таблица 28

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
<b>Кредиты</b>				
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	2 802 349	46 200 000 долл. США	3 июня 2019 г.	Отсутствует
ПАО Банк ВТБ *	19 540 645	19 540 645 тыс. руб.	28 марта 2018 г. – 28 июня 2022 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО Банк ВТБ	1 227 901	1 227 901 тыс. руб.	28 февраля 2021 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ПАО «Сбербанк России» **	33 011 305	33 011 305 тыс. руб.	28 февраля 2018 г. – 31 мая 2021 г.	Залог имущества
АО «Райффазенбанк»	2 250 741	37 106 097 долл. США	27 января 2023 г. – 27 февраля 2023 г.	Отсутствует
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	5 645 560	5 645 559 тыс. руб.	31 августа 2023 г. – 25 ноября 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 676 440	27 638 079 долл. США	1 февраля 2018 г.	Залог имущества
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1322)	4 615 452	76 091 129 долл. США	24 декабря 2021 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1259)	1 715 063	1 715 063 тыс. руб.	27 июня 2022 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ" (1279)	3 932 235	64 827 502 долл. США	27 мая 2024 г.	Залог имущества, залог имущественных прав
<b>Итого кредиты (без учета процентов)</b>	<b>76 417 691</b>			
<b>Облигации</b>				
Документарные процентные неконвертируемые, серии 10	4 000 000	4 000 000 тыс. руб.	1 марта 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии 11	4 000 000	4 000 000 тыс. руб.	1 марта 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии 8	2 475 419	2 475 419 тыс. руб.	25 октября 2019 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии 9	2 723 201	2 723 201 тыс. руб.	28 октября 2019 г.	Отсутствует

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г.	Остаток кредитов на 31 декабря 2016 г., в валюте кредита с указанием валюты	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Документарные процентные неконвертируемые, серии 12	2 500 000	2 500 000 тыс. руб.	6 ноября 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии 13	2 500 000	2 500 000 тыс. руб.	6 ноября 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии БО-01	5 000 000	5 000 000 тыс. руб.	25 января 2019 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии БО-02	3 000 000	3 000 000 тыс. руб.	18 мая 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии БО-03	3 500 000	3 500 000 тыс. руб.	23 июня 2020 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-07	606	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-08	607	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-09	607	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-10	607	10 000 долл. США	4 июня 2018 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-11	6 065 690	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-12	6 065 690	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-13	6 065 690	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
Документарные процентные неконвертируемые, серии USD-14	6 065 690	100 000 000 долл. США	8 февраля 2019 г.	Отсутствует
<b>Итого облигации</b>	<b>53 963 807</b>			
<b>Прочие займы</b>				
АО «Объединенная судостроительная корпорация»	1 295 767	1 295 767 тыс. руб.	25 ноября 2018 г.	Залог имущества
<b>Итого по прочим займам</b>	<b>1 295 767</b>			
<b>Текущая часть долгосрочных обязательств, перенесенная в краткосрочные</b>	<b>(36 303 945)</b>			
<b>Итого заемные средства</b>	<b>95 373 320</b>			

\* В данную строку включается сумма кредита по кредитному соглашению № 3163. На 31 декабря 2016 г. неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 3163 равен 9 101 438 тыс. руб.

\*\* В данную строку включается сумма кредитов по кредитным соглашениям № 2170, №2179, № 2184, № 2300, №2672, № 5918, № 5924. На 31 декабря 2016 года неиспользованный остаток кредитной линии по договору № 5918 равен 504 166 тыс. руб.

Ниже представлен график платежей по долгосрочным заемным средствам (основной сумме долга) по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

**Таблица 29**

	Сумма в рублях (тыс. руб.)
2020 год	9 042 862
2021 год	16 747 371
2022 год	42 929 078
После 2022 года	44 818 586
<b>Итого</b>	<b>113 537 897</b>

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов выражена в следующих валютах (остаток в тыс. руб. по состоянию на 31 декабря):

**Таблица 30**

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Российские рубли	72 939 796	59 144 571	59 882 727
Доллары США	40 598 101	52 472 586	35 490 593
<b>Итого</b>	<b>113 537 897</b>	<b>111 617 157</b>	<b>95 373 320</b>

## 11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Информация о наличии и движении оценочных обязательств в отчетном периоде представлена в Таблице 5 «Оценочные обязательства» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Резервы по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

Таблица 31

Из общей суммы резервов	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные	16 129 608	16 062 753	11 042
<b>Итого</b>	<b>16 129 608</b>	<b>16 062 753</b>	<b>11 042</b>

#### Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв в размере 44 263 тыс. руб. создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2018 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2018 г. будет использован до конца 2019 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

#### Резерв на возможные потери по судебным делам

Резерв в размере 12 825 094 тыс. руб. создан в рамках обособленного спора о банкротстве ООО «ПРОМОИНВЕСТ-М» в отношении предстоящих расходов по решению Арбитражного суда г.Москвы от 01.08.2017г. о взыскании неосновательного обогащения. Резерв в размере 3 182 872 тыс.руб. создан в отношении предстоящих расходов по признанию сделки недействительной в рамках дела о банкротстве ЗАО «ОКЗ». Резерв в размере 77 379 тыс.руб. создан в отношении предстоящих расходов по возврату излишне полученных после расторжения договора лизинга с АО "Авиакомпания "Якутия" сумм государственных субсидий. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2018 г. будет использован до конца 2019 года. По мнению руководства, фактический расход на возможные потери по судебным судам не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 г.

## 12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 3.3 Пояснений к балансу.

Структура кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря приведена ниже:

Таблица 32

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	По состоянию на 31 декабря 2017 г.	По состоянию на 31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	663 563	70 394	845 331
Задолженность по налогам и сборам	783 062	140 891	1 609 390
Авансы, полученные от лизингополучателей	4 080 035	2 925 398	2 902 863
Прочие кредиторы	1 366 784	1 212 155	889 610
<b>Итого</b>	<b>6 893 444</b>	<b>4 348 838</b>	<b>6 247 194</b>

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками на 31 декабря 2018 г.: 451 тыс. руб. (31 декабря 2017 г. в сумме 13 748 тыс. руб., 31 декабря 2016 г. в сумме 11 102 тыс. руб.) была выражена в иностранной валюте, преимущественно в евро.

#### Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

Таблица 33

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Налог на имущество	55 250	100 024	122 328
Налог на добавленную стоимость	661 517	—	1 414 830
Налог на прибыль к уплате	—	—	11 358
Транспортный налог и прочие	66 295	40 867	60 874
<b>Итого</b>	<b>783 062</b>	<b>140 891</b>	<b>1 609 390</b>

По состоянию на 31 декабря 2018, 2017 и 2016 гг. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

### 13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (ПБУ 9/99) и себестоимости продаж (ПБУ 10/99) представлена ниже:

Таблица 34

Виды деятельности	Выручка	Себестоимость продаж	Валовая прибыль
Лизинг	67 639 698	54 116 147	13 523 551
Итого по связанным сторонам:	13 304	10 450	2 854
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Капитал»)	33	31	2
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ")	9 368	6 981	2 387
В т.ч. операции со связанными сторонами (ОАО «ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЦЕНТР ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ»)	12	10	2
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Сервис»)	3 734	3 286	448
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ-ИНВЕСТ»)	157	142	15
Итого по Государственным компаниям:	1 284 532	978 723	305 809
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Росгеология")	33 805	23 938	9 867
В т.ч. операции с Государственными компаниями ПАО "Научно-производственная корпорация "ИРКУТ"	377 663	191 137	186 526
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии")	800 327	708 878	91 449
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВТБ СТРАХОВАНИЕ")	503	403	100
В т.ч. операции с Государственными компаниями (Розничный бизнес)	72 234	54 367	17 867
Итого за 2018 г.	67 639 698	54 116 147	13 523 551

Таблица 35

Виды деятельности	Выручка	Себестоимость продаж	Валовая прибыль
Лизинг	67 775 662	56 998 831	10 776 831
Итого по связанным сторонам:	14 996	11 574	3 422
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Капитал»)	923	860	63
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ")	10 532	10 104	428
В т.ч. операции со связанными сторонами (ОАО «ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЦЕНТР ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ»)	721	610	111
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Сервис»)	2 820	—	2 820
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ-ИНВЕСТ»)	1 289	1 157	132
Итого по Государственным компаниям:	1 718 076	1 161 691	556 385
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Авиакомпания "Якутия")	174 870	86 475	88 395
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Росгеология")	74 905	52 330	22 575
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ОАО "РейлТрансАвто")	16 049	13 302	2 747
В т.ч. операции с Государственными компаниями ПАО "Научно-производственная корпорация "ИРКУТ"	785 590	382 275	403 315

Виды деятельности	Выручка	Себестоимость продаж	Валовая прибыль
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии")	574 423	551 245	23 178
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВТБ СТРАХОВАНИЕ")	937	751	186
В т.ч. операции с Государственными компаниями (Розничный бизнес)	91 302	75 313	15 989
<b>Итого за 2017 г.</b>	<b>67 775 662</b>	<b>56 998 831</b>	<b>10 776 831</b>

В течение 2018 и 2017 года Организация не получала в качестве оплаты лизинговой задолженности векселя.

Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат:

**Таблица 36**

	2018 г.	2017 г.
Амортизация	14 616 084	20 697 239
<b>Итого по связанным сторонам:</b>	<b>7 853</b>	<b>4 351</b>
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ")	5 244	3 911
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Сервис»)	2 609	—
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ-ИНВЕСТ»)	—	440
<b>Итого по Государственным компаниям:</b>	<b>2 001 905</b>	<b>879 717</b>
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Авиакомпания "Якутия")	—	64 996
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ОАО "РейлТрансАвто")	—	13 302
В т.ч. операции с Государственными компаниями ПАО "Научно-производственная корпорация "ИРКУТ"	382 275	382 275
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии")	1 602 827	391 248
В т.ч. операции с Государственными компаниями (Розничный бизнес)	16 803	27 896
Расходы по оборудованию на балансе лизингополучателя	29 363 634	29 557 229
<b>Итого по связанным сторонам:</b>	<b>1 920</b>	<b>8 380</b>
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Капитал»)	31	860
В т.ч. операции со связанными сторонами (ОАО «ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЦЕНТР ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ»)	10	610
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ")	1 737	6 193
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ-ИНВЕСТ»)	142	717
<b>Итого по Государственным компаниям:</b>	<b>243 659</b>	<b>260 494</b>
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Росгеология")	45 915	52 330
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии")	159 777	159 997
В т.ч. операции со страховыми компаниями (ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВТБ СТРАХОВАНИЕ")	403	751
В т.ч. операции с Государственными компаниями (Розничный бизнес)	37 564	47 416
Агентское вознаграждение	42 021	35 214
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)	24 073	3 133
В т.ч. операции со связанными сторонами (ПАО АКБ «Связь-Банк»)	500	12
Налоги (налог на имущество, транспортный налог)	624 818	632 773
Страхование имущества	425 190	859 059
<b>Итого по Государственным компаниям:</b>	<b>203 701</b>	<b>151 558</b>
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "СОГАЗ")	103 005	82 723
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВТБ СТРАХОВАНИЕ")	40 327	26 666
В т.ч. операции с Государственными компаниями (САО "ВСК")	60 369	42 169
Аренда	276 554	263 094
Затраты на оплату труда	1 974 103	1 469 792
Отчисления на социальные нужды	448 347	386 003
Рекламные услуги	3 376	2 702

	2018 г.	2017 г.
Услуги связи, почты	36 611	40 451
Аудиторские, информационные услуги	140 975	129 908
Материалы	17 525	17 882
Резерв по отпускам	184 252	181 425
Расходы на ремонт подвижного состава	4 931 733	1 986 580
<i>В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)</i>	<i>4 515 599</i>	<i>1 240 118</i>
Прочие затраты	1 030 924	739 480
<i>В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)</i>	<i>36 459</i>	<i>33 247</i>
<i>В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВЭБ Сервис»)</i>	<i>677</i>	<i>39</i>
<b>Итого расходы</b>	<b>54 116 147</b>	<b>56 998 831</b>

#### 14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2018 и 2017 годов были произведены и понесены следующие доходы и расходы:

Таблица 37

	2018 г.	2017 г.
<b>Проценты к получению</b>	<b>14 519 268</b>	<b>12 961 612</b>
По займам, депозитам, векселям и прочим	14 519 268	12 948 243
<i>В т.ч. операции со связанными сторонами</i>	<i>11 046 499</i>	<i>9 025 215</i>
<i>(VEB-Leasing Europe S.a.r.l., VEBL-767-300 Limited, ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ", ООО «ВТК Ульяновск», ООО «БелВЭБлизинг», Genetechma Finance Limited, ПАО АКБ «Связь-Банк», ООО «ВТК-инвест», VOSTOKAVIA IRELAND DAC, HAWK BAY LEASING DAC, FOSTER LEASING LIMITED, SKY CASTLE 1 LIMITED, SKY CASTLE 2 LIMITED, SKY CASTLE 3 LIMITED, TORNATORE HOLDING LTD, PASTORIK INVESTMENT LIMITED, ALLINAVIA IRELAND LIMITED, TOO «RailLeasing», Timaero Ireland Limited, MOONSUN LEASING DAC, PETRA LEASING LIMITED в 2018 году)</i>	<i>11 046 499</i>	<i>—</i>
<i>(VEB-Leasing Europe S.a.r.l., VEBL 767-300 Limited, ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"), Genetechma Finance Limited, ПАО АКБ «Связь-Банк», ООО «ВТК-инвест», VOSTOKAVIA IRELAND DAC, HAWK BAY LEASING DAC, FOSTER LEASING LIMITED, SKY CASTLE 1 LIMITED, SKY CASTLE 2 LIMITED, SKY CASTLE 3 LIMITED, TORNATORE HOLDING LTD, PASTORIK INVESTMENT LIMITED, ALLINAVIA IRELAND LIMITED, TOO «RailLeasing», Timaero Ireland Limited, MOONSUN LEASING DAC, PETRA LEASING LIMITED в 2017 году)</i>	<i>—</i>	<i>9 025 215</i>
<i>В т.ч. операции с Государственными компаниями</i>	<i>1 742</i>	<i>1 100</i>
<i>(АО "Авиакомпания "Якутия")</i>	<i>1 742</i>	<i>1 100</i>
<i>В т.ч. операции с Государственными банками</i>	<i>12 227</i>	<i>45 406</i>
<i>("Газпромбанк" (АО), ПАО "Сбербанк России", ПАО "Банк ВТБ", АО "Всероссийский банк развития регионов")</i>	<i>12 227</i>	<i>45 406</i>
По операциям СВОП	—	13 369
<b>Проценты к уплате</b>	<b>14 137 839</b>	<b>19 332 658</b>
По займам, кредитам	14 137 839	19 317 572
<i>В т.ч. операции со связанными сторонами</i>	<i>9 298 261</i>	<i>5 365 842</i>
<i>(ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ", ПАО АКБ «Связь-Банк» в 2018 году)</i>	<i>9 282 172</i>	<i>—</i>
<i>(ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ", ПАО АКБ «Связь-Банк», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал» в 2017 году)</i>	<i>—</i>	<i>5 365 842</i>
<i>В т.ч. операции с Государственными компаниями</i>	<i>12 326</i>	<i>54 597</i>
<i>(АО "Объединенная судостроительная корпорация" в 2018 году)</i>	<i>12 326</i>	<i>—</i>
<i>(АО "Объединенная судостроительная корпорация" в 2017 году)</i>	<i>—</i>	<i>54 597</i>
<i>В т.ч. операции с Государственными банками</i>	<i>369 786</i>	<i>4 913 849</i>
<i>(ПАО "Сбербанк России", АО "Всероссийский банк развития регионов" в 2018 году)</i>	<i>369 786</i>	<i>—</i>
<i>("Газпромбанк" (АО), ПАО "Сбербанк России", ПАО "Банк ВТБ", АО</i>	<i>—</i>	<i>—</i>



	2018 г.	2017 г.
"Всероссийский банк развития регионов", АО "АЛЬФА-БАНК" в 2017 году)		4 913 849
По операциям СВОП	—	15 086

Таблица 38

	2018 г.	2017 г.
<b>Прочие доходы</b>		
Поступления, связанные с операциями по соглашению СВОП, форвард	—	297 900
Поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров	8 069 920	46 615 572
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ")	81	—
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)	—	56 984
Доходы от операций по покупке (продаже) иностранной валюты	12 727 396	64 006 152
Курсовые разницы, в т.ч.:	73 490 424	33 402 079
• по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях	4 267 604	2 042 598
• по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	69 222 819	31 359 481
Штрафы, пени и неустойки к получению	247 855	617 043
В т.ч. операции со связанными сторонами (ОАО «ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЦЕНТР ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ»)	—	—
В т.ч. со связанными сторонами (VEBL-767-300 Limited)	—	—
Комиссия за формирование и проверку документов по лизингу	7 878	1 083
Бюджетные субсидии	3 131 790	2 561 095
Вознаграждение за предоставление поручительства	237 948	285 585
В т.ч. со связанными сторонами (Arctic-01 Shipping Ltd)	—	18 498
В т.ч. со связанными сторонами (Arctic-02 Shipping Ltd)	—	18 354
В т.ч. со связанными сторонами (ALLINAVIA IRELAND LIMITED)	105 642	110 991
В т.ч. со связанными сторонами (HAWK BAY LEASING DAC)	93 065	97 313
В т.ч. со связанными сторонами (MOONSUN LEASING DAC)	33 826	33 948
В т.ч. со связанными сторонами (VOSTOKAVIA IRELAND DAC)	5 415	6 481
Прочие	1 267 639	716 647
Итого по связанным сторонам:	350 876	23 847
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО "ВТК Ульяновск")	492	—
В т.ч. операции со связанными сторонами (VEBL-767-300 Limited)	7	63
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК "ВЭБ.РФ")	18 607	13
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)	292 165	13 568
В т.ч. операции со связанными сторонами (ПАО АКБ «Связь-Банк»)	39 605	10 203
Итого по Государственным компаниям:	120 056	32 130
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Аэрофлот - российские авиалинии")	33 870	30 736
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ПАО "Научно-производственная корпорация "ИРКУТ")	80 388	—
В т.ч. операции с Государственными компаниями (САО "ВСК")	66	—
В т.ч. операции с Государственными компаниями (ООО СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ "ВТБ СТРАХОВАНИЕ")	2	—
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "Росгеология")	—	1 413
В т.ч. операции с Государственными компаниями (АО "СОГАЗ")	5 730	(19)
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>99 180 850</b>	<b>148 503 156</b>

Таблица 39

Прочие расходы	2018 г.	2017 г.
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции	3 816 215	38 222 003



Прочие расходы	2018 г.	2017 г.
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	218 290	294 381
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ", ПАО АКБ «Связь-Банк» в 2018 году)	12 980	–
В т.ч. операции со связанными сторонами (ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ", ПАО АКБ «Связь-Банк» в 2017 году)	–	16 364
В т.ч. операции с Государственными банками (Газпромбанк" (АО)), ПАО "Сбербанк России", ПАО "Банк ВТБ", АО "Всероссийский банк развития регионов", АО "АЛЬФА-БАНК", SBERBANK (AWITZERLAND) AG, ВТБ (Deutschland) AG в 2018 году)	161 985	–
В т.ч. операции с Государственными банками (Газпромбанк" (АО)), ПАО "Сбербанк России", ПАО "Банк ВТБ", АО "Всероссийский банк развития регионов", АО "АЛЬФА-БАНК", Sberbank Europe AG (Austria), SBERBANK (AWITZERLAND) AG, ВТБ (Deutschland) AG в 2017 году)	–	161 806
Расходы по облигационным займам	29 711	52 916
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))	18 927	28 683
В т.ч. со связанными сторонами (ПАО АКБ «Связь-Банк»)	1 164	369
В т.ч. операции с Государственными банками (Газпромбанк" (АО))	17 763	388
Расходы, связанные с операциями по соглашению СВОП, форвард.	–	601 618
Курсовые разницы, в т.ч.:	59 407 419	39 676 569
• по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях	799 748	7 830 032
• по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	58 607 671	31 846 537
Расходы от операций по покупке (продаже) иностранной валюты	12 646 425	64 163 927
Резерв по сомнительным долгам	4 911 564	72 323 925
в т.ч. резерв по оценочным обязательствам	183 848	16 007 966
Резервы по финансовым вложениям	18 573 797	42 784 685
Списание дебиторской задолженности	711 642	1 500 361
Убыток от переуступки займов	–	22 688
В т.ч. со связанными сторонами (UKRROSLEASING CYPRUS LIMITED)	–	22 688
Прочие	862 733	1 057 083
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-консалтинг»)	281 415	56 999
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «ВТК-инвест»)	31 087	280 996
В т.ч. операции со связанными сторонами (ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))	–	6
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>101 177 796</b>	<b>260 700 156</b>

## 15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Таблица 40

	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения, по бухгалтерскому учету</b>	<b>11 908 034</b>	<b>(107 791 215)</b>
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	(2 381 607)	(21 558 243)
<b>Постоянные разницы</b>	<b>24 093 771</b>	<b>112 958 074</b>
Курсовые, суммовые разницы	6 648 496	5 857 040
НДС (за счет прибыли)	908	565
Проценты по кредитам (за счет прибыли)	37 575	52 264
Резерв по сомнительным долгам	16 699 243	105 712 932
Покрытие расходов	31 087	280 996
Корректировка стоимости вагонов	297 280	180 764
Убыток по операциям с финансовыми инструментами	–	304 010
Продажа имущества / Выкуп предметов лизинга	45 317	179 107
Списание дебиторской задолженности	(3 612)	102 465
Прибыль/убыток от переуступки займов	–	22 688
Прочее	140 637	231 423
Прибыль контролируемых иностранных компаний	196 840	33 820

	2018 г.	2017 г.
<b>Вычитаемые временные разницы</b>	<b>247 823</b>	<b>2 366 850</b>
Оценочные обязательства и резервы	(10 216)	43 744
Финансовые вложения	–	(11 092)
Основные средства (в т.ч. доходные вложения в материальные ценности)	74 040	1 260 635
Разница по убытку от продажи ОС, принимаемом в особом порядке	183 999	1 073 563
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>(843 852)</b>	<b>1 333 498</b>
Внеоборотные активы	13 101	226 844
Основные средства (в т.ч. доходные вложения в материальные ценности)	(979 199)	861 903
Разница по признанию расхода по банковским услугам	122 550	231 930
Финансовые вложения	–	12 823
Прочее	(304)	(2)
<b>Налогооблагаемая прибыль, налоговый учет</b>	<b>35 405 776</b>	<b>8 867 207</b>
Ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Налог на прибыль</b>	<b>7 081 155</b>	<b>1 773 441</b>
<b>в т.ч. налог на прибыль контролируемых иностранных компаний</b>	<b>39 368</b>	<b>6 764</b>

**Таблица 41**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сумма постоянного налогового обязательства/(актива) – (оборот)	(4 779 387)	(22 591 615)	(10 114 104)
Сумма отложенного налогового актива	4 486 078	4 436 514	3 963 144
Сумма отложенного налогового обязательства	503 582	334 811	601 511

За 2018 год налогооблагаемая прибыль Организации составила 35 405 779 тыс. руб. (2017 год - 8 867 207 тыс. руб.).

## 16. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА ОДНУ АКЦИЮ

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

**Таблица 42**

	2018 г.	2017 г.
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	168 004	40 378
За вычетом средневзвешенного числа собственных акций выкупленных (в тысячах)	–	–
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	168 004	40 378
<b>Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на акционеров материнской компании</b>	<b>4 012 463</b>	<b>(109 042 880)</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в руб.</b>	<b>23,88</b>	<b>(2 700,55)</b>

## 17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Организация производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются по отношению к ней связанными сторонами в 2017 году.

Для целей настоящей бухгалтерской отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- акционеры общества;
- дочерние компании;
- ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица;
- компании специального назначения;
- компании, входящие в одну группу с Обществом;
- прочие юридические лица согласно п. 6 и п. 13 ПБУ 11/2008;
- основной управленческий персонал, включая членов Совета Директоров.

Полный перечень связанных сторон раскрывается в открытом доступе на сайте информационного агентства, осуществляющего официальное раскрытие информации по ссылке:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=25757&type=6>

а также корпоративном сайте Общества по ссылке: <http://veb-leasing.ru/investors/information/affiliates/>

В течение 2018, 2017, 2016 годов Организация выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу и членам совета директоров:

**Таблица 43**

Наименование вознаграждения	Общая сумма вознаграждения в 2018 году	Общая сумма вознаграждения в 2016 году	Общая сумма вознаграждения в 2016 году
Вознаграждения членов совета директоров	—	—	—
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда и квартальные премии) основного управленческого персонала, находящегося в штате организации	56 145*	31 030*	13 265*

\* В том числе в 2018 году взносы в ПФР — 9 055 тыс. руб.

В том числе в 2017 году взносы в ПФР — 4 940 тыс. руб.

В том числе в 2016 году взносы в ПФР — 2 190 тыс. руб.

Стоимостные показатели, условия, сроки по незавершенным операциям со связанными сторонами на 31 декабря

Таблица 44

	2018 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов	2017 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов	2016 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов
		2018 г.	от/до			2017 г.	от/до			2016 г.	от/до	
Долгосрочные финансовые вложения	39 956 131				39 418 034				75 120 937			2016 г.
Долговые финансовые вложения, по которым рыночная стоимость не определяется	1 779 835				1 776 763				1 776 763			2016 г.
- дочерние компании	1 779 835				1 776 763				1 776 763			2016 г.
Долговые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется	38 176 296				37 641 271				73 344 174			2016 г.
- дочерние компании	37 878 362			20 декабря 2018 г. – 28 ноября 2026 г.	34 866 734			25 июня 2018 г. – 28 ноября 2026 г.	67 328 354	5,00-18,00%		17 февраля 2017 г. – 28 ноября 2026 г.
- ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	-			-	2 774 537			25 июня 2018 г. – 30 сентября 2023 г.	6 015 820	6,00-10,50%		31 декабря 2017 г. – 30 сентября 2023 г.
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	297 934		8,44%	31 августа 2030 г.	-			-	-	-		-
Краткосрочные финансовые вложения	212 900								23 931			
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	165 000		9,34%	30 июля 2019 г.	-			-	-			-
- дочерние компании	47 900		10%	31 октября 2019 г.	-			-	23 931	6,50-9,20%		31 декабря 2017 г. – до полного исполнения обязательств
Дебиторская задолженность	11 725 003				9 665 891				11 910 070			
- акционеры Общества	30 210				43 180				2 299			
- дочерние компании	11 433 631				8 013 530				9 585 699			
- ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	-				1 180 356				1 762 395			
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	112				4 181				696			
- государственные компании	259 556				424 550				550 960			
- государственные банки	1 494				94				8 021			
Депозиты, сроком до 90 дней	66 692				9 419 551				2 600 000			
- акционеры Общества	-				720 751			1,59%	-			

	2018 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов	2017 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов	2016 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов
		2018г.	от/до			2017 г.	от/до			2016 г.	от/до	
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	66 692	2,1%		9 января 2019 г.	8 698 800	5,65%		9 января 2018 г.	2 600 000	9,80%		9 января 2017 г.
Прочие активы	24 838				127 474				314 704			
- акционеры Общества	24 243	-		-	42 270	-		-	71 216	-		-
- дочерние компании	-	-		-	-	-		-	1 124	-		-
- государственные компании	-	-		-	84 407	-		-	233 616	-		-
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	595	-		-	797	-		-	8 748	-		-
Краткосрочные заемные средства	101 302 944				98 954 563				127 364 069			
- акционеры Общества	96 113 362	3,72 % - 4,94%		по предъявлению; 08 февраля 2019	65 789 205	3 мес. Libor(USD)+0,75 % - 11,20%		29 января 2018 г. - 31 декабря 2018г.	70 412 008	2,5%-13,25%		15 февраля 2017 г. - 17 октября 2017 г.
- дочерние компании					-	-		-	-	-		-
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	5 189 582	8,65%		25 января 2019 г.	8 705 351	7,50%		09 января 2018 г.	8 318 369	Ключевая ставка ЦБ РФ + 3,50%		3 апреля 2017 г.
- государственные компании	-	-		-	707 337	2/3 ключевой ставки ЦБ РФ - 1%		26 ноября 2018 г.	684 260	2/3 ключевой ставки ЦБ РФ - 1%		26 ноября 2018 г.
- государственные банки	-	-		-	23 752 670	ключевая ставка ЦБ РФ+0,75% - 10,65%		09 января 2018 г. - 24 декабря 2021г.	47 949 432	8,9% - ключевая ставка ЦБ РФ + 3,1% но не более 25%		31 января 2018г. - 24 декабря 2021г.
Долгосрочные заемные средства	104 128 203				102 013 268				76 380 586			
- акционеры Общества	104 128 203	6,25% - 9,50%		31 августа 2023 - 25 декабря 2033; по предъявлению	93 491 492	4,94% - 11,20%		08 февраля 2019 г. - 28 марта 2030 г.	38 383 414	4,94% - ключевая ставка ЦБ РФ + 1,75%		1 февраля 2018 г. - 25 ноября 2024 г.
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	-	-		-	5 000 000	8,65%		25 января 2019 г.	5 000 000	8,65%		25 января 2019 г.
- государственные компании	-	-		-	-	-		-	675 886	2/3 ставки рефинансирования ЦБ РФ - 1%		26 ноября 2018 г.
- государственные банки	-	-		-	3 521 776	ключевая ставка ЦБ РФ + 0,75%		21 декабря 2021 г.	32 321 286	5,75% - ключевая ставка ЦБ РФ + 3,1%		20 февраля 2017 г. - 28 июня 2022 г.
Кредиторская задолженность	490 799				544 187				322 525			
- акционеры Общества	-	-		-	40	-		-	-	-		-
- дочерние компании	490 616	-		-	324 422	-		-	162 187	-		-

	2018 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов 2018 г.	2017 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов 2017 г.	2016 г.	Процентная ставка		Сроки осуществления расчетов 2016 г.
		2018 г. от/до				2017 г. от/до				2016 г. от/до		
- прочие юридические лица, входящие в одну группу с Обществом	11	-	-	-	23	-	-	-	-	-	-	-
- государственные компании	172	-	-	-	219 702	-	-	-	160 338	-	-	-
В том числе: резерв под обесценение финансовых вложений	95 019 350											
- дочерние компании	78 275 005	-	-	-	70 561 025	-	-	-	42 691 130	-	-	-
- ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	16 744 345	-	-	-	59 288 209	-	-	-	29 907 857	-	-	-
В том числе: резерв под обесценение дебиторской задолженности	113 533 972											
- дочерние компании	95 131 309	-	-	-	11 272 816	-	-	-	12 783 273	-	-	-
- ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	18 402 663	-	-	-	21 071 637	-	-	-	11 997 659	-	-	-
					15 280 260	-	-	-	6 877 285	-	-	-
					5 791 377	-	-	-	5 120 374	-	-	-

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и связанными сторонами

Таблица 45

	2018 г.	2017 г.
<b>Продажа товаров, работ, услуг</b>	<b>107 854</b>	<b>163 033</b>
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе дочерние компании	107 854	163 033
<b>Финансовые операции, включая займы – полученные от связанных сторон</b>		
<i>Получение кредитов</i>	<i>13 709 644</i>	<i>48 093 639</i>
Акционеры Общества	13 709 644	32 593 586
Государственные банки	-	15 500 053
<i>Продажа векселей выпущенных</i>	<i>40 506 320</i>	<i>192 999 712</i>
Акционеры Общества	40 506 320	192 999 712
<i>Размещение облигаций</i>	<i>22 806 383</i>	<i>4 814 513</i>
Государственные банки	353 526	4 814 513
Акционеры Общества	22 452 857	-
<i>Возврат процентов по облигациям</i>	<i>-</i>	<i>100 078</i>
Государственные банки	-	100 078
<i>Возврат внутригрупповых займов</i>	<i>6 312 417</i>	<i>10 194 079</i>
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе дочерние компании	6 304 051	10 194 079
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	8 366	-
<i>Возврат займов, выданных ассоциированным компаниям</i>	<i>176 827</i>	<i>540 841</i>
Ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	176 827	540 841
<i>Получение процентов по внутригрупповым займам</i>	<i>5 662 115</i>	<i>1 671 847</i>
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе дочерние компании	5 660 021	1 671 847
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	2 094	-
<i>Получение процентов по депозитам</i>	<i>98 480</i>	<i>75 296</i>
Акционеры Общества	73 134	50 185
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	25 346	6 979
Государственные банки	-	18 132
<i>Получение процентов по займам, выданным ассоциированным компаниям</i>	<i>1 080 476</i>	<i>57 734</i>
Ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	1 080 476	57 734
<i>Поступления от выпуска акций</i>	<i>-</i>	<i>78 999 999</i>
Акционеры Общества	-	78 999 999
<b>Финансовые операции, включая займы выданные связанным сторонам</b>		
<i>Выдача внутригрупповых займов</i>	<i>(10 714 905)</i>	<i>(9 987 666)</i>
Ассоциированные и совместно контролируемые юридические лица	(354 200)	-
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе дочерние компании	(10 360 705)	(9 987 666)
<i>Погашение процентов по векселям выпущенным</i>	<i>(603 624)</i>	<i>(2 923 342)</i>
Акционеры Общества	(603 624)	(2 923 342)
<i>Погашение процентов по займам полученным</i>	<i>(47 765)</i>	<i>(312 450)</i>

	2018 г.	2017 г.
Акционеры Общества	-	(224 924)
Государственные компании	(47 765)	(87 526)
<b>Погашение процентов по кредитам</b>	<b>(3 472 808)</b>	<b>(7 184 259)</b>
Акционеры Общества	(3 046 451)	(1 458 397)
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	-	(303 411)
Государственные банки	(426 357)	(5 422 451)
<b>Погашение кредитов</b>	<b>(33 753 209)</b>	<b>(82 413 577)</b>
Акционеры Общества	(10 039 291)	(7 607 196)
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	-	(8 300 000)
Государственные банки	(23 713 918)	(66 506 381)
<b>Погашение векселей выпущенных</b>	<b>(28 250 220)</b>	<b>(110 750 660)</b>
Акционеры Общества	(28 250 220)	(110 750 660)
<b>Погашение процентов по облигациям</b>	<b>(15 040)</b>	<b>(20 724)</b>
Государственные банки	(1 753)	-
Акционеры Общества	(13 287)	(20 724)
<b>Погашение займов</b>	<b>(9 397 326)</b>	<b>(15 493 688)</b>
Акционеры Общества	-	(14 873 807)
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	(8 721 440)	-
Государственные компании	(675 886)	(619 881)
<b>Комиссия по облигациям</b>	<b>(333)</b>	<b>(15 083 589)</b>
Государственные банки	(283)	(15 083 580)
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ:	(50)	(9)
<b>Комиссия за организацию кредита</b>	<b>(2 139)</b>	<b>(195)</b>
Компании, входящие в одну группу с Обществом, в том числе Прочие ЮЛ	-	(195)
Государственные банки	(2 139)	-
<b>Погашение облигаций</b>	<b>(32 386 895)</b>	<b>(15 361 431)</b>
Акционеры Общества	(22 452 857)	-
Государственные банки	(9 934 038)	(15 361 431)

В сентябре 2015 года компании Группы ВЭБ выпустили финансовые инструменты гарантийного характера в пользу дочерней компании Общества с совокупным лимитом ответственности в размере 30 138 550 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г., включая позиции в рублях и в иностранной валюте, после вычета установленного совокупного не покрываемого (вычитаемого) убытка. В соответствии с указанными инструментами компании Группы ВЭБ приняли на себя субсидиарный кредитный риск по определенным договорам лизинга, которые были профинансированы займами, выданными Обществом, отраженными в составе финансовых вложений (Примечание 4), с учетом начисленных и неоплаченных процентов, отраженных в дебиторской задолженности (Примечание 6), на 31 декабря 2015 г. Общество рассматривает указанные инструменты в качестве аналога обеспечения, принимаемого в расчет при оценке резервов под обесценение. Оценочная величина дополнительных резервов под обесценение финансовых вложений и дебиторской задолженности, которые потребовалось бы создать Обществу, если бы такие инструменты не были получены, составляла на 31 декабря 2015 г. порядка 30 138 550 тыс. руб. В бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год Общество отразило начисление резервов по таким финансовым вложениям и дебиторской задолженности в размере 32 527 728 тыс. руб., принимая во внимание тот факт, что данные финансовые инструменты гарантийного характера были расторгнуты в марте 2017 года.



## 18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

### 1. Факторы, влияющие на финансовое состояние общества

#### Условия ведения деятельности Общества

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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 2018 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2018 г. составила 7,75%. 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 Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

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.

#### Налогообложение

Основная деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован 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 Общества применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Общество имеет дочерние компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях. В настоящее время налоговые обязательства иностранных дочерних компаний определяются исходя из того, что они являются налогоплательщиками в странах своего регистрации и не подлежат налогообложению в других странах (за исключением случаев получения доходов от источников выплаты из других стран). Положения налогового законодательства, принятые до 2015 года, не содержали детальных правил налогообложения иностранных компаний в России. До настоящего времени практика применения данных положений законодательства не сложилась; многие судебные решения были приняты в пользу налогоплательщиков. Вместе с тем, в последнее время налоговые органы обращают повышенное внимание на данные вопросы в рамках проводимых налоговых проверок. Кроме того, с 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство была введена концепция «контролируемых иностранных компаний», концепция налогового резидентства для юридических лиц, а также концепция лица, имеющего фактическое право на доход. В настоящее время отсутствуют детальные правила и сформировавшаяся практика применения соответствующих концепций. Таким образом, на данный момент невозможно оценить влияние, которое они могут оказать на Общество, каким именно образом они будут применяться налоговыми органами, а также, насколько подход Общества к расчету прибыли контролируемых иностранных компаний и применению освобождений, а также к применению концепции налогового резидентства будет принят налоговыми органами.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство считает, что придерживается адекватной и обоснованной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Общества в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов сможет быть защищена.

#### Существующие и потенциальные иски против Общества

На 31 декабря 2018 г. организацией было инициировано несколько судебных производств с целью взыскания просроченной дебиторской задолженности с нескольких лизингополучателей, а также выяснение позиции с налоговыми органами, большинство исков с лизингополучателями было урегулировано на дату утверждения данной бухгалтерской отчетности, по оставшимся юридическое управление Общества предпринимает все необходимые действия, в том числе досудебном порядке в целях урегулирования данных исков путем составления и подачи претензионных и процессуальных документов. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств создан на 31.12.2018г. и на 31.12.2017г. и раскрыт в разделе 11, в 2016 не создавался.

#### Финансовые инструменты срочных сделок («ФИСС»)

В рамках управления валютным и процентными рисками Организация использует ФИСС для управления позициями, возникающими вследствие изменений валютных курсов и процентных ставок. Для этих целей в Организацией были заключены соглашения с российским банком о проведении операций с ФИСС (в виде кросс-валютных и процентных СВОПов). Операции с ФИСС отражаются в бухгалтерском учете на дату оплаты. Прибыли и убытки по сделкам кросс-валютных и процентных СВОПов раскрыты в Примечании 14.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. Обществом была заключена сделка кросс-валютного СВОПа с российским банком (дочерним предприятием зарубежного банка, не являющимся связанной стороной) на сумму 1 489 500 000 RUB (50 000 000 USD) на дату заключения сделки, срок действия сделки до 31 января 2017 г., обязательство – оплата валютной суммы основного долга и процентных платежей по фиксированной ставке в долларах США по графику, указанному в соглашении, требования по соглашению – оплата в рублевой суммы основного долга и процентных платежей по фиксированной ставке в рублях по графику, указанному в соглашении.

В 2018, 2017 и 2016 годах Общество не заключало форвардных соглашений и соглашений об операциях с ФИСС. Справедливая стоимость по данным ФИСС в учете по РСБУ не определялась.

У Общества имеются соглашения с российскими организациями о предоставлении кредитных линий. Информация о неиспользованных остатках по действующим кредитным линиям на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. раскрыта в Примечании 10.

#### Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество выдало следующие обеспечения по собственным обязательствам Общества в виде залога предметов лизинга:

Таблица 46

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
<b>Итого по государственным компаниям</b>				<b>3 390 352</b>
Кредит	Залог судна	АО ВБРР	24 декабря 2021 г.	3 390 352
<b>Итого по несвязанным сторонам</b>				<b>5 439 058</b>
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	30 июня 2025 г.	240 720
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	28 июля 2025 г.	1 933 200
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	29 августа 2025 г.	108 305
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	29 августа 2025 г.	765 756
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	29 августа 2025 г.	353 700
Кредит	Залог подвижного	ПАО МОСКОВСКИЙ	26 сентября	92 610

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
	состава	КРЕДИТНЫЙ БАНК	2025 г.	
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	22 июня 2027 г.	297 974
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	30 сентября 2027 г.	83 544
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	19 октября 2027 г.	154 208
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	30 ноября 2027 г.	105 822
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	28 декабря 2027 г.	111 392
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	23 марта 2028 г.	345 413
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	02 мая 2028 г.	658 440
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	02 мая 2028 г.	14 160
Кредит	Залог подвижного состава	ПАО Совкомбанк	31 мая 2028 г.	173 814
<b>Итого по связанным сторонам</b>				<b>8 634 430</b>
Кредит	Залог основных средств	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	31 августа 2023 г.	4 442 909
Кредит	Залог основных средств	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	7 июля 2024 г.	2 334 969
Кредит	Залог основных средств	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	25 октября 2033 г.	1 856 552
<b>Итого</b>				<b>17 463 840</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество выдало обеспечения по собственным обязательствам в виде залога предметов лизинга на сумму 41 831 318 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 89 630 649 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество не выдало обеспечения по собственным обязательствам Общества в виде залога внеоборотных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не выдало обеспечения по собственным обязательствам в виде залога внеоборотных активов, на 31 декабря 2016 г. – 647 743 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. Общество не выдавало обеспечения в виде залога векселей.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., на 31 декабря 2017 г. Общество не выдавало обеспечения в виде залога акций. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Общество выдавало обеспечения по собственным обязательствам Общества в виде залога акций на сумму 2 711 432 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество выдало обеспечения по собственным обязательствам в виде залога имущественных прав на сумму:

**Таблица 47**

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
<b>Итого по государственным компаниям</b>				<b>2 910 307</b>
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	АО ВБРР	24 декабря 2021 г.	2 910 307
<b>Итого по несвязанным сторонам</b>				<b>9 791 777</b>
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	30 июня 2025 г.	357 013
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	31 января 2028 г.	1 137 335
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	23 марта 2028 г.	642 178
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	2 мая 2028 г.	1 329 490
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	31 мая 2028 г.	287 038
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО "Совкомбанк"	17 июня 2028 г.	666 901
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	28 июля 2025 г.	3 614 054
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	29 августа 2025 г.	693 227
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	29 августа 2025 г.	935 057
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	26 сентября 2025 г.	129 484
<b>Итого по связанным договорам</b>				<b>52 622 888</b>
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	14 июля 2023 г.	247 746
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	14 июля 2023 г.	440 308
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	27 сентября 2023 г.	266 504
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	27 сентября 2023 г.	463 278
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	6 декабря 2023 г.	292 223
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	6 декабря 2023 г.	492 109

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
	платежей			
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	25 января 2024 г.	311 633
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	25 января 2024 г.	519 843
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	28 февраля 2024 г.	305 250
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	28 февраля 2024 г.	505 503
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	4 апреля 2024 г.	307 551
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	4 апреля 2024 г.	498 298
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	8 мая 2024 г.	311 476
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	8 мая 2024 г.	501 288
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	25 мая 2024 г.	5 405 193
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	20 июня 2024 г.	340 459
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	20 июня 2024 г.	541 875
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 сентября 2024 г.	349 473
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 сентября 2024 г.	558 532
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	24 ноября 2024 г.	354 954
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	24 ноября 2024 г.	554 812
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	30 сентября 2030 г.	29 125 710
Кредит	Залог всех имущественных прав на получение лизинговых платежей	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	25 октября 2033 г.	9 928 870
<b>Итого</b>				<b>65 324 972</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество выдало обеспечения по собственным обязательствам в виде залога имущественных прав на сумму 52 903 101 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 94 100 581 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество выдало следующие обеспечения по обязательствам в виде поручительств.

Таблица 48

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
<b>Итого по несвязанным сторонам</b>				<b>1 655 133</b>
Кредит	Поручительство	WELLS FARGO TRUST CORPORATION LIMITED	28 февраля 2022 г.	484 905
Кредит	Поручительство	WELLS FARGO TRUST CORPORATION LIMITED	5 марта 2022 г.	514 490
Кредит	Поручительство	WELLS FARGO TRUST CORPORATION LIMITED	6 сентября 2022 г.	655 738
<b>Итого по связанным сторонам</b>				<b>29 225 000</b>
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 февраля 2025 г.	2 589 623
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 февраля 2025 г.	2 640 513
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 февраля 2025 г.	2 699 246
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	1 февраля 2025 г.	2 750 218
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	5 декабря 2024 г.	3 052 249
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	17 сентября 2025 г.	1 427 909
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	30 сентября 2027 г.	5 897 252
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	5 декабря 2029 г.	4 370 247
Кредит	Поручительство	ГК РАЗВИТИЯ "ВЭБ.РФ"	26 декабря 2029 г.	3 797 743
<b>Итого</b>				<b>30 880 133</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество выдало обеспечения по обязательствам в виде поручительств на сумму 27 665 222 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 25 200 871 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество выдало следующие обеспечения в форме гарантии:

Таблица 49

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
<b>Итого по государственным компаниям</b>				<b>232 083</b>
Возмещение НДС за 3 квартал 2018	Гарантия	АО ВБРР	25 октября 2019 г.	232 083
<b>Итого по несвязанным сторонам</b>				<b>35 877 092</b>
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	1 февраля 2025 г.	2 289 462
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	1 февраля 2025 г.	2 336 917
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	1 февраля 2025 г.	2 390 616
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	1 февраля 2025 г.	2 437 049
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	29 января 2026 г.	2 907 653
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	19 февраля 2026 г.	3 008 421
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	26 марта 2026 г.	3 029 242
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	9 апреля 2026 г.	3 106 381

Характер обязательств, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	14 мая 2026 г.	3 061 113
Кредит	Гарантия	Wilmington Trust Company	30 мая 2026 г.	3 045 928
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	16 июля 2025 г.	766 352
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	12 августа 2025 г.	837 798
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	13 февраля 2026 г.	921 174
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	19 марта 2026 г.	968 140
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	17 апреля 2026 г.	999 187
Кредит	Гарантия	Wells Fargo Trust Corporation Limited	22 мая 2026 г.	957 770
Кредит	Гарантия	Credit Agricole CIB	27 ноября 2026 г.	1 349 680
Кредит	Гарантия	Credit Agricole CIB	28 ноября 2026 г.	1 389 711
Исполнение Государственного контракта на оказание услуг по финансовой аренде	Гарантия	ПАО МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	21 февраля 2021 г.	74 498
<b>Итого</b>				<b>36 109 175</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество выдало гарантии на сумму 42 825 360 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 43 667 181 тыс. руб.

### Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество получило следующие обеспечения в форме поручительства третьих лиц перед Обществом:

Таблица 50

Вид актива, по которому получено поручительство	Организация по обязательствам	Срок действия поручительства	Сумма поручительства
<b>Итого по государственным компаниям</b>			<b>14 701 675</b>
Поручительство за возврат субсидий Правительством РФ	ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	17 октября 2024 г.	7 687 655
Поручительство за обязательство по выкупу ВС	ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	17 октября 2024 г.	7 000 000
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Росгеология»	30 апреля 2020 г.	14 020
<b>Итого по несвязанным сторонам</b>			<b>103 978 672</b>
Поручительство за поставку	ООО "Аркада Транс"	до завершения поставки	506 690
Поручительство за уплату лизинговых платежей	КАО "Азот"	26 июня 2030 г.	235 269
Поручительство за уплату лизинговых платежей	КАО "Азот"	31 декабря 2030 г.	235 269
Поручительство за уплату лизинговых платежей	КАО "Азот"	31 декабря 2030 г.	896 672
Поручительство за уплату лизинговых платежей	КАО "Азот"	26 января 2031 г.	896 672
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Транс-Логик Траст»	1 апреля 2020 г.	648 528
Поручительство за уплату лизинговых платежей	НАО "Башкирское шахтопроходческое управление"	15 сентября 2020 г.	154 847
Поручительство за уплату лизинговых/арендных платежей	ЗАО «Осташковский кожевенный завод»	31 декабря 2022 г.	1 085 428
Права требования по договору транспортной экспедиции	ООО «Оптима ТрансАвто»	20 августа 2019 г.	658 301
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Энтер»	28 сентября 2019 г.	91 641
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Энтер»	28 сентября 2019 г.	91 641
Права аренды з/у	АО «Энгельсский локомотивный завод»	31 декабря 2018 г.	9 163
Права аренды з/у	АО «Энгельсский локомотивный завод»	31 декабря 2018 г.	280
Права аренды з/у	АО «Энгельсский локомотивный завод»	31 декабря 2018 г.	1 668
Поручительство за уплату платежей по контракту	Mika (UK) Limited	20 апреля 2020 г.	100 736
Поручительство за уплату платежей по контракту	Mika (UK) Limited	20 апреля 2020 г.	100 736
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «В.Ф.Танкер»	25 декабря 2024 г.	370 171
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «В.Ф.Танкер»	25 декабря 2024 г.	392 144
Залог имущественных прав требований по договорам аренды	ООО «Волго-Балт Танкер»	20 декабря 2021 г.	4 776 398
Залог имущественных прав требований по договорам лизинга	ООО «Волго-Балт Танкер»	20 июня 2022 г.	5 209 602
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Волго-Балт Танкер»	20 декабря 2024 г.	5 209 602
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Трубная грузовая компания»	31 декабря 2040 г.	16 314 457
Поручительство за уплату лизинговых	АО «Трубная грузовая	31 декабря	3 557 313



Вид актива, по которому получено поручительство	Организация по обязательствам	Срок действия поручительства	Сумма поручительства
платежей	компания»	2042 г.	
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Трубная грузовая компания»	31 декабря 2040 г.	18 158 875
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Транслизинг-сервис»	28 декабря 2023 г.	4 107 619
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Транслизинг-сервис»	28 декабря 2024 г.	16 831 504
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Транслизинг-сервис»	28 декабря 2025 г.	3 149 954
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Транслизинг-сервис»	28 декабря 2026 г.	3 207 195
Поручительство за уплату лизинговых платежей	АО «Мустанг»	28 января 2027 г.	1 023 942
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Смарт Лоджистик Групп - Оперейтинг»	31 декабря 2019 г.	11 472
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ПАО «Мостотрест»	30 марта 2020 г.	1 281
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО «Трансстроймеханизация»	30 мая 2022 г.	174 703
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "ЭРВК"	31 декабря 2031 г.	1 950 445
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ПАО "Тулачермет"	20 ноября 2024 г.	22 928
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ПАО "Тулачермет"	20 декабря 2024 г.	62 586
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "Фирма "Трансгарант"	30 апреля 2027 г.	3 578 942
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "ТС Лизинг"	1 февраля 2025 г.	321 864
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "УРАЛХИМ-ТРАНС"	20 сентября 2031 г.	55 998
Поручительство за поставку/неустойку/убытки	ООО "УРАЛХИМ-ТРАНС"	30 сентября 2019 г.	610 902
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "БизнесБас"	23 мая 2021 г.	238 637
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "БизнесБас"	23 мая 2024 г.	715 912
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "Транспортные Технологии"	31 августа 2031 г.	829 582
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "Рэйл Про"	31 июля 2028 г.	3 499 012
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "АБ Оператор"	25 сентября 2031 г.	125 962
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "ТрансГруз"	28 сентября 2028 г.	117 941
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "НВ-Трейд"	30 сентября 2029 г.	1 068 113
Поручительство за поставку	ООО "НВ-Трейд"	30 сентября 2022 г.	613 600
Поручительство за уплату лизинговых платежей	ООО "КузбассТрансЦемент"	30 августа 2028 г.	570 746
Поручительство за уплату лизинговых платежей (розница)	Контрагенты по розничному лизингу	30 марта 2015 г. – 10 января 2022 г.	1 385 729
<b>Итого</b>			<b>118 680 347</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество получило обеспечения в форме поручительств на сумму 89 472 309 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 94 988 442 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество получило следующие обеспечения в форме залога имущества третьих лиц перед Обществом:

**Таблица 51**

Вид актива, по которому получен залог	Срок действия залога	Организация по обязательствам	Вид имущества, полученного в залог	Договорная стоимость полученного имущества	Права и возможности использования предмета залога Обществом
Залог за обязательства по договору лизинга	20 июня 2022 г.	ПАО «ТТК-2»	Земельный участок	1 185 936	Предмет залога остается в распоряжении залогодателя
Залог за обязательства по договору лизинга	20 июня 2022 г.	ЗАО «Останковский кожевенный завод»	Акции	25 012	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	20 июня 2022 г.	ЗАО «Останковский кожевенный завод»	Акции	3 413	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог не оплаченного оборудования	20 сентября 2024 г.	АО «Верхневолжский кожевенный завод»	Оборудование	2 988 823	Предмет залога остается в распоряжении покупателя
Залог за обязательства по договору лизинга	25 октября 2021 г.	ООО «В.Ф.Танкер»	Суда	886 990	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	20 декабря 2021 г.	ООО «Волго-Балт Танкер»	Суда	886 990	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	31 июля 2025 г.	ООО "Рэйл Про"	Недвижимость	47 660	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	до полного выполнения обязательств	АО «Энгельский локомотивный завод»	Акции	6 292	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	31 декабря 2039 г.	АО «Трубинная грузовая компания»	Движимое имущество	1 085 000	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	20 марта 2028 г.	ООО "УРАЛХИМ-ТРАНС"	Движимое имущество	7 748	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	20 сентября 2028 г.	ООО "УРАЛХИМ-ТРАНС"	Движимое имущество	23 245	Не находятся на хранении у залогодержателя
Залог за обязательства по договору лизинга	28 декабря 2027 г.	ООО "ЭРВК"	Движимое имущество	68 860	Не находятся на хранении у залогодержателя
<b>Итого</b>				<b>7 215 969</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество получило обеспечения в форме залога имущества третьих лиц перед Обществом на сумму 41 521 354 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 43 309 350 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество получило следующие обеспечения в форме гарантии исполнения обязательств третьих лиц перед Обществом:

**Таблица 52**

Характер обязательств, по которым получено обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
<b>Итого по государственным компаниям</b>				<b>199 534</b>
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	27 июня 2019 г.	9 176
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	14 сентября 2019 г.	9 518
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	15 февраля 2019 г.	10 008
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	15 февраля 2019 г.	9 764
Обеспечение уплаты	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	26 января 2019 г.	10 388

Характер обязательств, по которым получено обеспечение	Вид обеспечения	Организация по обязательствам	Срок действия обеспечения	Сумма обеспечения
лизинговых платежей				
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	16 мая 2019 г.	10 476
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	30 мая 2019 г.	10 432
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	11 июля 2019 г.	10 289
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	11 октября 2019 г.	19 677
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	11 октября 2019 г.	19 676
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	15 января 2019 г.	9 906
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	28 ноября 2019 г.	20 264
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	21 декабря 2019 г.	20 279
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	20 декабря 2019 г.	19 949
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	24 января 2019 г.	20 027
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	24 января 2019 г.	20 027
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	8 февраля 2019 г.	19 274
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	8 февраля 2019 г.	19 274
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	8 февраля 2019 г.	19 274
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	26 февраля 2019 г.	19 241
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	11 апреля 2019 г.	9 734
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	22 марта 2019 г.	19 300
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	29 августа 2019 г.	22 670
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	21 июня 2019 г.	21 210
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	5 июля 2019 г.	21 438
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	5 июля 2019 г.	21 815
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	16 сентября 2019 г.	23 436
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	29 августа 2019 г.	22 670
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	23 сентября 2019 г.	23 284
Обеспечение уплаты лизинговых платежей	Гарантия	ПАО Банк ВТБ	7 октября 2019 г.	23 794
<b>Итого</b>				<b>516 270</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество получило гарантии исполнения обязательств третьих лиц перед Обществом на сумму 274 032 тыс. руб., на 31 декабря 2016 г. – 278 588 тыс. руб.

## 19. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ

В течение 2018 года Обществу были выделены бюджетные субсидии в объеме 2 354 333 тыс. руб., в 2017 г. - 2 541 986 тыс. руб., в 2016 году - 1 730 848 тыс. руб.

Из общего объема субсидий 1 174 025 тыс. руб. были получены в течение 2018 года (2017 год - 551 442 тыс. руб. тыс. руб.) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22 октября 2012 г. № 1073, которые были направлены на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным на закупку воздушных судов отечественного производства с последующей их передачей по следующим лизингополучателям:

- ПАО «Аэрофлот-российские авиалинии» по договору лизинга № ДЛ 247/01-11 от 2 июня 2011 г., ДЛ 247/02-17 от 26 июля 2017 г.

Также из общего объема субсидий 21 343 тыс. руб. были получены в течение 2018 года (в 2017 г. 15 684 тыс. руб.) в соответствии с Договором между Правительством Республики Беларусь и АО «ВЭБ-лизинг» (Российская Федерация) о предоставлении в Российской Федерации товаров, произведенных в Республике Беларусь, на условиях финансовой аренды (лизинга) в качестве компенсации Республикой Беларусь части лизинговых платежей.

Кроме того в Обществе были получены субсидии в соответствии с Постановлениями Правительства РФ:

- от 8 мая 2015 г. N 451 о предоставлении субсидий из федерального бюджета на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга колесных транспортных средств, заключенным в 2018 году
- от 03.05.2017 N 518 (ред. от 19.12.2017) "О предоставлении субсидий из федерального бюджета на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга строительно-дорожной и (или) коммунальной техники, заключенным в 2017 году" (вместе с "Правилами предоставления субсидий из федерального бюджета на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга строительно-дорожной и (или) коммунальной техники, заключенным в 2018 году")

В рамках данной программы в 2018 году Общество получило бюджетные денежные средства в размере 1 158 965 тыс. руб. (2017 год - 1 974 860 тыс. руб.)

Начисление бюджетных денежных средств включено в состав показателя по строке 2340 «Прочие доходы» отчета о финансовых результатах за 2018, 2017 и 2016 годы.

## 20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В соответствии с требованиями ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам» Организация должна раскрывать информацию об операционных и географических сегментах. Деятельность Общества отличается высокой степенью интеграции и представляет собой один отраслевой сегмент - финансовый лизинг. Активы и обязательства Общества преимущественно сконцентрированы в Российской Федерации, и большая часть доходов и чистой прибыли Общества поступают от операций на территории Российской Федерации.

## 21. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### 1. Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Общества.

Политика в области управления рисками состоит в ограничении рисков, принимаемых Обществом с учетом приемлемого для акционеров и Руководства соотношения между риском и доходностью вложений. Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритизацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Общества, по всей организационной структуре и географии присутствия.

Общество выделяет для себя следующие значимые риски: кредитный, рыночные (валютный, процентный, и риск неблагоприятного изменения стоимости находящихся на балансе основных средств и иных активов, не относящихся к хозяйственной деятельности Общества), риск ликвидности, операционный (в т.ч. правовой риск и комплаенс (регуляторный) риск), стратегический.

## **2. Механизм управления рисками**

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для деятельности Общества.

Информирование Руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками коллегиальными органами управления на различных уровнях иерархии Общества в зависимости от приоритета рисков и их важности).

### **Структура управления рисками**

Совет директоров:

- отвечает за общий подход к управлению рисками, стратегию и принципы управления рисками, несет общую ответственность и контроль за систему управления рисками;
- осуществляет контроль за полнотой, периодичностью и результатами проверок, проводимых Службой внутреннего аудита, по вопросам применения и эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками;
- принимает решения об одобрении крупных сделок в рамках установленных полномочий согласно уставу.

Для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Общества и ее отдельных подразделений образован ряд комитетов и управлений.

Финансовый комитет:

- обеспечивает реализацию стратегии развития Общества путем формирования и управления лизинговым портфелем с приемлемым уровнем риска, управление ликвидностью;
- определяет политику в области управления ресурсами при проведении активных операций (рассматривает возможность и целесообразность фондирования активных операций, определяет оптимальные методы фондирования);
- принимает решения по сделкам в рамках установленных полномочий.

Малый Финансовый комитет Общества формирует и управляет розничным лизинговым портфелем Общества на условиях обеспечения достижения и поддержания приемлемого уровня риска.

Блок по управлению рисками («БУР») является центром, обеспечивающим единый подход к управлению рисками (в том числе кредитными, операционными, риском ликвидности, рыночными рисками), осуществляет разработку и внедрение Политики, положений, методик, процедур и других необходимых документов по управлению рисками, включающих в себя процедуры идентификации, оценки, реагирования на риски и мониторинга рисков в соответствии с общегрупповыми стандартами.

Подразделения БУР, не осуществляющие разработку и внедрение ВНД по управлению рисками, проводят оценку, реагирование на риски и мониторинг рисков.

Казначейство отвечает за управление активами Общества в соответствии с решениями ФК. Казначейство осуществляет регулярный мониторинг с целью планирования платежной позиции.

Финансовый комитет, Казначейство и БУР осуществляют функции управления рисками в отношении всех видов финансовых рисков: кредитного и рыночного рисков (в том числе валютного, процентного, риска изменения рыночной стоимости основных средств), а также риска ликвидности.

Иные подразделения Общества принимают участие в управлении рисками в пределах своих функциональных обязанностей, предусмотренных ВНД.

Процессы управления рисками в Обществе, аудируются Службой внутреннего аудита Общества, а также в масштабе всей Группы ВЭБ.РФ проходят ежегодный аудит Ревизионной комиссии, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Обществом. Служба внутреннего аудита/ Ревизионная комиссия обсуждает результаты проведенных проверок с Руководством и подготавливает отчет о результатах проверки с рекомендациями.

### **Системы оценки рисков и передачи информации о рисках**

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Коллегиальным органам, Руководству Общества и руководителям каждого из подразделений, принимающих на себя риски или участвующими в системе управления рисками. Ежеквартально создаются резервы под кредитные потери. Для всех значимых рисков Общества составляются различные отчеты, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

### **Риск концентрации**

Риск концентрации – риск, связанный с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. При управлении каждым значимым риском Группа учитывает возможную реализацию рисков концентрации.

Группа стремится к диверсификации как заемных средств (источников фондирования), так и собственных вложений с целью снижения уровня концентрации на крупнейших Лизингополучателях.

### **3. Финансовые риски**

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

#### **3.1. Рыночный риск**

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь Общества вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют. К рыночным рискам Общества относятся валютный, процентный риски и риск неблагоприятного изменения стоимости находящихся на балансе основных средств и иных активов, не относящихся к хозяйственной деятельности Общества.

Анализ чувствительности Общества к описанным ниже рискам относится к позициям на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

#### **Процентный риск**

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь и/или негативного изменения финансовых показателей вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок или рыночной стоимости (доходности) и/или процентного дохода финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок.

Изменение процентных ставок влияет на финансово-экономическое состояние Общества через повышение или снижение стоимости заимствований, что, в конечном счете, ведет к увеличению или уменьшению валовой лизинговой ставки. При этом уровень окончательной валовой лизинговой ставки является одним из основных факторов, определяющих привлекательность сделки для лизингополучателя, то есть размер процентных ставок влияет на потенциальный размер лизингового портфеля Общества.

С целью минимизации рисков Общество стремится поддерживать сбалансированность активов и обязательств по срокам и в разрезе валют, сочетает долгосрочные и краткосрочные инструменты, инструменты с фиксированными и плавающими ставками, что позволяет минимизировать возможные негативные последствия от изменения процентных ставок на финансовых рынках.

В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Общества.

#### **Чувствительность к изменениям процентной ставки**

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок в отношении той части кредитов и займов, которая подвержена риску изменения процентных ставок. При условии неизменности всех прочих параметров (в частности, обменных курсов валют) активы и обязательства с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Общества:

**Таблица 53**

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения	Уменьшение в процентных пунктах	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения
2018 г.				
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	+0,75%	(36 793)	-0,5%	24 529
LIBOR (USD)	+1%	106 630	-0,33%	(35 123)
Ключевая ставка ЦБ РФ	+0,75%	(50 453)	-0,5%	33 635
3-m Mosprime	+2,71%	(0)	-1,1%	0
Чувствительность (нетто-величина)		19 384		(23 041)
2017 г.				
Ставка рефинансирования ЦБ РФ	+0,5%	(26 419)	-2%	105 674
LIBOR (USD)	+1,1%	(144 449)	-0,2%	26 263
Ключевая ставка ЦБ РФ	+0,5%	(37 614)	-2%	150 457

3-m Mosprime	+2,34%	(184 586)	-2,34%	184 586
Чувствительность (нетто-величина)		(393 068)		466 980

Допущения об изменениях в процентных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

#### **Валютный риск**

Валютный риск – риск возникновения финансовых потерь и/или негативного изменения финансовых показателей вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, обусловленных изменением курсов иностранных валют.

Общество в своей деятельности подвержено риску изменения валютных курсов, в связи с тем фактом, что в ее активах и обязательствах имеют место лизинговые сделки, займы, кредиты и прочие инструменты, номинированные в иностранных валютах. Для минимизации валютного риска Общество строит свою деятельность преимущественно таким образом, чтобы платежи по лизинговым заимствованиям осуществлялись в валюте привлеченного финансирования.

Руководство Общества предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных и размещенных средств. С целью ограничения неблагоприятного влияния на деятельность изменения валютного курса Общество осуществляет следующие мероприятия:

- регулярно контролирует сбалансированность активов и обязательств в разрезе валют;
- в случае необходимости проводит политику, направленную на снижение величины открытой валютной позиции Общества.

#### **Подверженность валютному риску**

Подверженность Общества валютному риску по состоянию на 31 декабря была следующей (в тыс. руб.):

**Таблица 54**

	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Активы, номинированные в долларах США	106 560 706	77 748 490	130 004 124
Активы, номинированные в евро	1 384 136	1 066 477	1 207 881
Обязательства, номинированные в долларах США	(136 831 905)	(112 528 201)	(150 734 846)
Обязательства, номинированные в евро	(1)	(3 208)	(11 102)
Нетто-величина риска	(28 887 064)	(33 716 442)	(19 533 943)

#### **Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют**

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро, при условии неизменности всех прочих параметров (в частности, процентных ставок). Влияние на прибыль Общества до налогообложения обусловлено курсовыми разнициами от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Подверженность Общества риску изменения курсов иных валют является несущественной.

**Таблица 55**

	Ослабление курса рубля (укрепление обменного курса иностранной валюты)	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения
2018 г.		
Доллар США	+14%	(4 237 968)
Евро	+14%	193 779
Итого		(4 044 189)
2017 г.		
Доллар США	+11%	(3 825 768)
Евро	+12,50%	132 909
Итого		(3 692 859)

Обратное изменение курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

#### **Риск изменения цен на долевыe инструменты**

Общество не подвержено данному риску.

### 3.2. Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом своих обязательств по заключенной с Обществом сделке либо вследствие возникновения оснований для реализации обязательств Общества, принятых в порядке обеспечения исполнения обязательств других лиц предусмотренными законодательством способами.

Основными целями управления кредитным риском являются обеспечение приемлемого качества портфелей и сделок, несущих кредитный риск, а также контроль уровня принимаемого кредитного риска. Основные цели управления кредитным риском достигаются посредством развития системы управления кредитным риском, разработки и совершенствования ВНД, разработки инструментов идентификации, оценки, реагирования на кредитный риск и мониторинг кредитного риска.

Для реализации целей управления кредитным риском Группой решаются следующие задачи:

- идентификация, анализ и оценка уровня кредитного риска портфеля, сделок, заемщиков, группы связанных заемщиков до проведения сделок, подверженных кредитному риску;
- разработка и реализация процедур управления и методов измерения кредитного риска;
- распределение полномочий по управлению кредитным риском в целях исключения конфликта интересов;
- установление лимитов и(или) иных ограничений кредитных рисков;
- определение требований к процедурам оформления и методам оценки лизингового имущества;
- внедрение процедур идентификации, оценки и управления кредитным риском в Группе, позволяющих обеспечить своевременный и полный контроль за уровнем кредитного риска и учитывающих особенности совершаемых сделок;
- мониторинг эффективности системы управления кредитным риском и актуализация применяемых методов и процедур управления кредитным риском.

Группа успешно применяет комплексную систему управления рисками. Для снижения кредитного риска используются, в том числе, следующие способы:

- полноценный кредитный анализ потенциального Лизингополучателя по корпоративной лизинговой сделке и анализ благонадежности и кредитной истории – по розничной лизинговой сделке при принятии решения; последующий мониторинг предметов лизинга и лизинговых проектов, включая анализ финансового положения Лизингополучателей по корпоративному направлению бизнеса;
- диверсификация лизингового портфеля между различными отраслями/Лизингополучателями и типами предметов лизинга;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта, разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями. Страхование позволяет перенести на страховщика часть имущественных рисков. Так, одним из основных источников погашения задолженности Лизингополучателя, в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение.

#### *Дебиторская задолженность*

Деятельность Общества подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Обществом по заключенной сделке или вследствие неисполнения контрагентом обязательств, надлежащее исполнение которых обеспечивается соответствующим обязательством Общества.

Для снижения кредитного риска в отношении дебиторской задолженности используются, в том числе, следующие способы:

- полноценный кредитный анализ потенциального Лизингополучателя по корпоративной лизинговой сделке и анализ благонадежности и кредитной истории – по розничной лизинговой сделке при принятии решения; последующий мониторинг предметов лизинга и лизинговых проектов, включая анализ финансового положения Лизингополучателей по корпоративному направлению бизнеса;
- независимая экспертиза рисков по каждой лизинговой сделке;
- диверсификация рисков путем распределения лизингового портфеля между различными отраслями Клиентов и типами предметов лизинга;
- использование моделей оценки кредитного риска. Учет величины кредитного риска при ценообразовании (в лизинговой ставке). Резервирование с учетом кредитного риска;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта, разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями. Страхование позволяет перенести на страховщика часть имущественных рисков. Так, одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя, в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение.



### *Подверженность кредитному риску*

Максимальный размер кредитного риска по компонентам бухгалтерского баланса без учета влияния снижения риска вследствие использования дополнительного обеспечения, наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости.

### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Общество управляет кредитным качеством корпоративных финансовых активов в том числе при помощи внутригрупповой системы риск-классов (уровень итогового риск-класса в диапазоне от 1 до 10).

В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для контрагента, также учитывается информация о проекте/ лизинговой сделке. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого риск-класса присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и базируются на общегрупповых моделях ВЭБ.РФ.

### **3.3. Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск возникновения финансовых потерь и/или негативного изменения финансовых показателей Общества вследствие недостаточной или избыточной ликвидности. Под ликвидностью понимается способность обеспечивать исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме. Под недостаточной ликвидностью понимается отсутствие достаточного объема ликвидных активов или возможности по привлечению дополнительных средств для выполнения финансовых обязательств на определенном временном горизонте. Под избыточной ликвидностью понимается превышение объема высоколиквидных активов с низкой доходностью, над объемом высоколиквидных активов, необходимых для выполнения финансовых обязательств на определенном временном горизонте.

С целью минимизации риска ликвидности Общество стремится поддерживать сбалансированность активов и обязательств по срокам. Лизинговые сделки структурируются таким образом, чтобы по возможности исключить причины возникновения риска ликвидности – несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств за счет привлечения связанного целевого фондирования.

Контроль за риском ликвидности осуществляется путем мониторинга со стороны Руководства за сбалансированностью структуры активов и обязательств по срокам. Управление мгновенной ликвидностью в Обществе осуществляется путем ведения текущей платежной позиции. Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью Общества осуществляется путем ведения платежного календаря, включающего в себя плановые поступления и списания денежных средств на заданном горизонте времени, а также учитывающего различные сценарии развития событий (в том числе сценарии стресс-тестирования).

## **4. Другие виды рисков**

### *Операционные риски*

Операционный риск – риск возникновения потерь вследствие неадекватных внутренних процедур, случайных или преднамеренных неправомерных действий (бездействия) персонала и третьих лиц, неадекватности и (или) отказов применяемых технологических, информационных и других систем, а также в результате воздействия внешних событий. В понятие операционного риска входят правовой риск и комплаенс (регуляторный) риск.

Операционный риск является значимым для Группы.

Целями управления операционным риском Группы являются ограничение размера потерь от реализации операционного риска, удержание операционного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости, интересам его основных заинтересованных сторон.

Система управления операционным риском является частью системы управления рисками Группы и представляет собой комплекс решений стратегического, методологического, организационного и информационно-технологического характера, направленных на ограничение уровня операционного риска Группы.

Основными компонентами системы управления операционным риском Группы являются:

- циклический процесс управления операционным риском, включающий этапы идентификации, анализа и оценки риска, реагирование на риск и мониторинг риска;
- унифицированные процедуры и инструменты управления операционным риском, которые обеспечивают последовательную реализацию процесса управления операционным риском и сопоставимость его результатов;
- организационная структура управления операционным риском, основанная на разграничении ролей и сфер ответственности участников процесса управления в рамках реализации принципа трех линий защиты;
- ВНД по управлению операционным риском, которые покрывают все компоненты системы управления операционным риском;
- отчетность, обеспечивающая необходимую информацию для принятия управленческих решений в отношении операционного риска;
- ИТ-инфраструктура, поддерживающая процесс управления операционным риском и соразмерная деятельности Группы.

### ***Правовые риски***

Правовой риск – риск возникновения у Общества убытков вследствие нарушения Обществом и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Обществом правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (в том числе противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Общества, нарушения контрагентами нормативных правовых актов).

#### **Риски, связанные с изменением валютного регулирования:**

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон») (за исключением отдельных положений, для которых установлен иной срок вступления в силу). В целом Закон направлен на либерализацию валютного регулирования в России путем ограничения полномочий регулирующих органов и снижения административных барьеров для осуществления валютных операций. Несмотря на то, что в Законе содержится ряд положений прямого действия, включая ограничения на совершение отдельных валютных операций, в большей степени Закон носит рамочный характер и устанавливает общие правила, в пределах которых Правительство РФ и Банк России уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования, в связи с чем может возникнуть некоторая неопределенность в процессе осуществления Обществом валютных операций при импорте оборудования.

#### **Риски, связанные с изменением налогового законодательства:**

Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Общества существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых.

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на рекламу, налог на имущество, акцизы, и иные налоги и сборы.

В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Общества, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

### ***Страновые и региональные риски***

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и, тем самым, привести к ухудшению финансового положения Общества и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам/ обязательствам.

#### **Страновые риски**

Российская Федерация

В 4 кв. 2018г. долгосрочные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, находились на уровне: ВВВ-/прогноз -

стабильный (Standard & Poor's, подтвержден 20.07.2018г.), Ba1/прогноз – позитивный (Moody's Investors Service, подтвержден 25.01.2018г.), BBB-/прогноз – позитивный (Fitch Ratings, подтвержден 17.08.2018г.).

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокий запас ликвидности в стране. Также позитивный прогноз во многом связан со стабилизацией мировых цен на сырьевые товары. С другой стороны, понижающее влияние на рейтинги оказывают санкции со стороны США, стран Еврозоны и примкнувших к ним государств, и политические риски.

Общество выделяет следующие наиболее существенные риски, которые связаны с политической и экономической ситуацией в Российской Федерации и которые могут повлиять на ситуацию в будущем: санкции, падение цен на сырьё и нестабильность национальной валюты.

#### Региональные риски

Москва и Московская область

Головной офис Общества расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является стабильность. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам оказывается содействие в разрешении различных проблем.

Корпоративный бизнес Общества и существенная доля бизнеса МСБ сконцентрированы именно в этом регионе.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время оценивается Обществом как незначительная. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда московского региона благоприятным образом сказывается на деятельности Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Прочие регионы присутствия

Ввиду реализации в региональных российских подразделениях Общества лизинговых проектов (преимущественно розничных), вклад регионов не оказывает заметного влияния на общий уровень рисков Общества.

Хотя, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране.

Говоря о минимизации последствий страновых и региональных рисков, необходимо упомянуть о высокой вероятности получения ГК "ВЭБ.РФ" (и ВЭБ-лизинг – возможно, как ключевого зависимого Общества ГК "ВЭБ.РФ") экстренной поддержки со стороны Правительства Российской Федерации, в случае необходимости, как основного российского института развития.

#### *Репутационные риски*

В деятельности Общества существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

Общество является дочерней структурой Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», на 100% принадлежащей Российской Федерации. Деятельность Общества контролируется ГК «ВЭБ.РФ».

Общество регулярно проходит процедуры рейтингования в крупнейших мировых рейтинговых агентствах и в АКРА, по итогам которых АО "ВЭБ-лизинг" присвоены национальный и международные кредитные рейтинги.

В целях поддержания деловой репутации Общество:

- осуществляет мониторинг информации в открытых источниках, касающейся деятельности Общества, и поддерживает положительный имидж в средствах массовой информации и сети Интернет;
- осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходит ежеквартальные аудиторские процедуры в одной из наиболее компетентных международных компаний;

- контролирует соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролирует соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики;
- обеспечивает исполнение своих договорных обязательств с контрагентами;
- осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов, реализует принцип «Знай своего клиента»;
- проводит благотворительные акции и спортивные мероприятия с символикой Общества;
- участвует в программе ВЭБ.РФ по формированию нефинансовой публичной отчетности (КСО).

### **Стратегический риск**

Стратегический риск Общества контролируется путем предваряющей принятию управленческих решений стратегического характера процедурой анализа текущей ситуации в секторе лизинговых услуг и перспектив его развития, уровня рисков, потребностей клиентов, действий конкурентов Общества, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений. Исходя из оценки указанных параметров, Общество планирует продуктовый ряд, ценовую политику, развитие региональной сети, управление активами и пассивами, бюджет, создание и развитие ИТ-инфраструктуры, количественные и качественные показатели развития.

Основой управления стратегическим риском Общества является планирование основных стратегических направлений бизнеса. Регулярный контроль за их выполнением позволяет оценивать:

- влияние изменений конкурентной рыночной среды;
- последствия принятых управленческих решений

и по результатам корректировать направления развития Общества, снижая вероятность возникновения стратегического риска.

## **22. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД**

На годовом собрании акционеров АО «ВЭБ-лизинг» 27 июня 2018 г. была утверждена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Организации за 2017 год. В том числе, был утвержден отчет о финансовых результатах.

## **23. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

За период с 31 декабря 2018 г. по 29 марта 2019 г. не произошло никаких событий, требующих внесения корректировок или упоминания в бухгалтерской отчетности или примечаниях к ней в соответствии с ПБУ 7/98 «События после отчетной даты».

Руководитель

  
(подпись)

Довлатов Артём Сергеевич  
(расшифровка подписи)

29 марта 2019 г.  
(дата)





ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 84 листа(ов)