

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций
за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.

Август 2016 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Существенные учетные суждения и оценки	15
4. Денежные средства и их эквиваленты	16
5. Производные финансовые инструменты	16
6. Чистые инвестиции в лизинг	17
7. Займы выданные	18
8. Активы, предназначенные для продажи	19
9. Основные средства и оборудование для передачи в аренду	20
10. Прочие активы	21
11. Средства кредитных организаций	21
12. Займы полученные	22
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	22
14. Обязательства по договорам финансового лизинга	25
15. Капитал	26
16. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	27
17. Налогообложение	27
18. Договорные и условные обязательства	28
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
20. Операции со связанными сторонами	32
21. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	35
22. Сегментный анализ	37
23. События после завершения промежуточного периода	39

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету директоров АО «ВЭБ-лизинг»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечаний.

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

Объем обзорной проверки

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

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

Вывод

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

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего вывода, мы обращаем внимание на то, что, как указывается в пункте 23 «События после завершения промежуточного периода» примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в июле 2015 года АО «ВЭБ-лизинг» изменило 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».



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

29 августа 2016 г.

Сведения об организации

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

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**На 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

		30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	Прим. (неаудированный)		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	6 462	12 470
Средства в кредитных организациях		2 461	2 867
Производные финансовые активы	5	2 755	2 278
Чистые инвестиции в лизинг	6	332 764	343 055
Займы выданные	7	50 941	53 441
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	9	16 626	41 121
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		44 279	44 155
Активы, предназначенные для продажи	8	3 794	13 181
Основные средства	9	4 267	5 082
НДС по приобретенным ценностям		223	260
Текущие активы по налогу на прибыль		1 197	1 303
Отложенные активы по налогу на прибыль		1 206	514
Прочие активы	10	54 537	55 457
Итого активы		521 512	575 184
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	126 825	183 509
Займы полученные	12	51 207	22 497
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	216 225	217 641
Производные финансовые обязательства	5	361	876
Авансы, полученные от лизингополучателей		5 122	6 176
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		2 288	2 174
Обязательства по договорам финансового лизинга	14	84 799	105 896
Текущие обязательства по налогу на прибыль		10	8
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		5 024	4 990
Прочие обязательства		3 302	2 022
Итого обязательства		495 163	545 789
Капитал			
Акционерный капитал	15	9	9
Дополнительный капитал	15	22 739	22 739
Собственные выкупленные акции	15	(87)	(87)
Переоценка валютных статей		67	(3 732)
Нераспределенная прибыль		3 621	10 466
Итого капитал		26 349	29 395
Итого капитал и обязательства		521 512	575 184

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Дымов А.П.



Генеральный директор

Костюкова Г.А.

Зам. Главного бухгалтера

29 августа 2016 г.

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2016 г.	2015 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		19 167	19 256
Займы выданные		2 805	2 034
Средства в кредитных организациях		180	660
Итого по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости		2 985	2 694
Итого процентные доходы		22 152	21 950
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(7 174)	(8 804)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(9 490)	(6 805)
Займы полученные		(674)	(297)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(723)	(422)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(61)	–
Итого процентные расходы		(18 122)	(16 328)
Чистый процентный доход		4 030	5 622
Создание резерва под обесценение процентных активов	16	(1 465)	(1 142)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		2 565	4 480
Комиссионные доходы		10	22
Комиссионные расходы		(160)	(54)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		844	106
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		58	1 552
- переоценка валютных статей		(4 108)	(1 873)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	21	(1 339)	(1 840)
Прочие доходы		2 246	1 776
Непроцентные доходы		(2 299)	(279)
Расходы на персонал		(836)	(1 034)
Износ основных средств		(259)	(352)
Прочие операционные расходы		(3 361)	(2 657)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	10	(3 280)	(1 211)
Непроцентные расходы		(7 736)	(5 254)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(7 620)	(1 085)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	17	775	(899)
Убыток за отчетный период		(6 845)	(1 984)

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
	2016 г.	2015 г.
Убыток за отчетный период	(6 845)	(1 984)
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	1 376	(13)
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных и совместно контролируемых компаний	2 423	614
Прочий совокупный доход за отчетный период	3 799	601
Итого совокупный убыток за отчетный период	(3 046)	(1 383)

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Дополнительный капитал (неоплаченный)	Собственные выкупленные акции	Переоценка валютных статей	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	8	12 740	–	(87)	(1 435)	14 371	25 597
Убыток за отчетный период	–	–	–	–	–	(1 984)	(1 984)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	601	–	601
Итого совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	601	(1 984)	(1 383)
Увеличение уставного капитала (Примечание 15)	–	–	10 000	–	–	–	10 000
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	8	12 740	10 000	(87)	(834)	12 387	34 214
На 1 января 2016 г.	9	22 739	–	(87)	(3 732)	10 466	29 395
Убыток за отчетный период	–	–	–	–	–	(6 845)	(6 845)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	3 799	–	3 799
Итого совокупный убыток за отчетный период	–	–	–	–	3 799	(6 845)	(3 046)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	9	22 739	–	(87)	67	3 621	26 349

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(7 620)	(1 085)
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(19 167)	(19 256)
Прочие процентные доходы		(2 985)	(2 694)
Процентные расходы		18 122	16 328
Обесценение процентных активов		1 465	1 142
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(1 266)	(488)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		4 108	1 873
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 339	1 840
Прочие операционные доходы		(279)	(242)
Износ основных средств		259	352
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		(62)	514
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	10	3 280	1 211
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(2 806)	(505)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		67	(416)
Чистые инвестиции в лизинг		(37)	6 974
Займы выданные		1 047	(600)
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду		948	1 894
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(1 107)	(4 186)
НДС по приобретенным ценностям		32	18
Прочие активы		8 900	(1 324)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(1 054)	46
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		61	(12)
Прочие обязательства		1 342	839
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и процентных доходов (расходов)		7 393	2 728
(Уплата)/возврат налога на прибыль		(11)	54
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		15 259	14 102
Прочие процентные доходы полученные		330	797
Уплаченные процентные расходы		(17 085)	(13 846)
Государственные субсидии полученные		372	310
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		6 258	4 145
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		–	(6)
Займы, выданные ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		(839)	(1 303)
Займы, погашенные ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями		–	–
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(839)	(1 309)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		10 399	3 747
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(59 471)	(39 689)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		33 489	16 641
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(748)	(627)
Выпущенные долговые ценные бумаги		68 460	46 125
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(58 454)	(16 162)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(8 987)	(3 818)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(15 312)	6 217
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 885	190
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(6 008)	9 243
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4	12 470	6 544
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	6 462	15 787

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

На отчетные даты акционеры Компании следующие:

Акционер	30 июня 2016 г. % (неаудированные)	31 декабря 2015 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) (далее по тексту – «ВЭБ»)	86,75	86,75
ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал»	10,59	10,39
АО КБ «ГЛОБЭКС»	1,77	1,97
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	0,89	0,89
Итого	100,00	100,00

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

На 30 июня 2016 г., а так же на 31 декабря 2015 г. собственные выкупленные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg), консолидированному дочернему предприятию Компании.

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

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), кроме величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Непрерывность деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Группу или прекратить ее деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Не смотря на то, что Группа получила чистый убыток за 6 месяцев 2016 года в размере 6 845 млн. руб., Группа имеет положительные чистые активы на 30 июня 2016 г. в размере 26 349 млн. руб., и не планирует ликвидацию.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Кроме этого, Группа 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 Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами. По состоянию на дату подписания данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, к Группе отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

В рамках управления рисками ликвидности и оптимизации структуры задолженности были предприняты следующие меры:

- ▶ в течение февраля 2016 года были исполнены оферты в рамках выпуска облигаций серии БО-04 и БО-05 в сумме 10 000 млн. руб.;
- ▶ в марте 2016 года было подписано соглашение о пролонгации договора прямого РЕПО с ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 19 875 млн. руб. до 22 марта 2017 г.;
- ▶ в апреле 2016 года были исполнены оферты в рамках выпуска облигаций серии 03, 04 и 05 в сумме 8 433 млн. руб.;
- ▶ в мае 2016 года Группа погасила задолженность по еврооблигациям в размере 400 млн. долл. США;
- ▶ в настоящий момент вопрос о докапитализации Группы, которая может быть осуществлена в форме конвертации кредитов, полученных от Внешэкономбанка, в капитал, а также в виде увеличения уставного капитала находится на рассмотрении у акционера. Докапитализация Группы его акционером предусмотрена стратегией его развития на 2016 год.

Реализация данных мер, по мнению руководства Группы снизит риск ликвидности, положительно скажется на финансовых результатах Группы и позволит погасить свои обязательства в установленные сроки.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 г. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2016 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала долей участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

(ii) Применимость поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачете применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности только в том случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчетности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезаггегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключения из требования о консолидации.

Пересчет иностранных валют

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

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 64,2575 руб. и 72,8827 за 1 долл. США; б) 71,2102 руб. и 79,6972 руб. за 1 евро.

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

3. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 19.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 г., составила 14 991 млн. руб. (31 декабря 2015 г.: 14 902 млн. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 16.

(в миллионах российских рублей)

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Наличные средства	–	–
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 343	10 437
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 119	2 033
Денежные средства и их эквиваленты	6 462	12 470

На 30 июня 2016 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 2 142 млн. руб. (31 декабря 2015 г. – 2 266 млн. руб.), в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 1 396 млн. руб. (31 декабря 2015 г. – 3 361 млн. руб.), на расчетных счетах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 1 805 млн. руб. (31 декабря 2015 г. – 4 810 млн. руб.).

На 30 июня 2016 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 1 060 млн. руб. (31 декабря 2015 г. – 1 530 млн. руб.), а также в банках, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 59 млн. руб. (31 декабря 2015 г. – 503 млн. руб.).

5. Производные финансовые инструменты

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

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

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента или базовую ставку; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)			На 31 декабря 2015 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная основная сумма	Актив	Обязательство	Условная основная сумма	Актив	Обязательство
Процентные контракты						
Свопы – внутренние контракты	298	–	(361)	596	–	(876)
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	5 681	2 755	–	4 858	2 278	–
Итого производные активы/ (обязательства)	5 979	2 755	(361)	5 454	2 278	(876)

(в миллионах российских рублей)

5. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

На 30 июня 2016 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Свопы

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

Опционы

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

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

6. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2016 г. (неаудированные)</i>	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>
Валовые инвестиции в лизинг	444 832	453 578
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(107 238)	(107 092)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	337 594	346 486
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 16)	(4 830)	(3 431)
	332 764	343 055

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 48 682 млн. руб. и 77 142 млн. руб., соответственно.

На 30 июня 2016 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 85 385 млн. руб. или 25% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 410 млн. руб. (7,4% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг – железнодорожная техника) составила 29 359 млн. руб., или 8,7% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 636 млн. руб. (8,6% от общего дохода по финансовому лизингу). На 30 июня 2016 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 256 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 675 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 101 437 млн. руб., или 29% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 2 382 млн. руб. (6,04% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг, – путевая техника) составила 32 675 млн. руб., или 9% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 3 953 млн. руб. (10,03% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2015 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 304 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 291 млн. руб.

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)				31 декабря 2015 г.			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	92 632	251 178	101 022	444 832	90 901	245 524	117 153	453 578
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(6 372)	(62 208)	(38 658)	(107 238)	(6 447)	(58 320)	(42 325)	(107 092)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	86 260	188 970	62 364	337 594	84 454	187 204	74 828	346 486

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

	На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2015 г.
Рубли	278 639	275 642
Доллары США	160 040	170 662
Евро	6 153	7 274
Валовые инвестиции в лизинг	444 832	453 578

7. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2015 г.
Займы юридическим лицам	54 342	57 547
Договор обратного РЕПО	6 760	7 365
Займы до вычета резерва	61 102	64 912
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 16)	(10 161)	(11 471)
	50 941	53 441

По состоянию на 30 июня 2016 г. под займы, предоставленные Группой в рамках финансирования лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через совместно контролируруемую компанию, были созданы резервы в сумме 4 596 млн. руб., вследствие ухудшения финансового положения контрагентов (31 декабря 2015 года – 5 000 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

8. Активы, предназначенные для продажи

	На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2015 г.
Активы, предназначенные для продажи – пассажирские самолеты	2 376	11 384
Активы, предназначенные для продажи – транспортные средства	1 418	1 797
Итого	3 794	13 181

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 30 июня 2016 г., в размере 3 726 млн. руб. представлены в основном пассажирскими самолетами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга, а также транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 30 июня 2016 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 3 794 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев 2016 года был отражен убыток в сумме 1 571 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (за 6 месяцев 2015 г.: 129 млн. руб.) (Примечание 10).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2015 г., в размере 13 230 млн. руб. представлены в основном пассажирскими самолетами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга, а также транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2015 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 13 181 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2015 год был отражен убыток в сумме 49 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов».

(в миллионах российских рублей)

9. Основные средства и оборудование для передачи в аренду

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендованной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	–	35	543	6 453	137	7 168
Поступления	–	–	–	–	–	–
Выбытие	–	–	–	(2)	–	(2)
Курсовые разницы	–	–	–	(760)	–	(760)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	–	35	543	5 691	137	6 406
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2015 г.	–	28	333	1 608	117	2 086
Начисленная амортизация	–	1	44	200	14	259
Выбытие	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	(206)	–	(206)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	–	29	377	1 602	131	2 139
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	–	7	210	4 845	20	5 082
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	–	6	166	4 089	6	4 267

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендованной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	5 149	327	676	4 999	137	11 288
Поступления	–	1	7	–	–	8
Выбытие	–	–	–	(3)	–	(3)
Перевод между категориями	–	2	14	–	(16)	–
Курсовые разницы	–	–	–	(65)	–	(65)
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	5 149	330	697	4 931	121	11 228
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2014 г.	232	150	367	929	89	1 767
Начисленная амортизация	57	31	86	164	14	352
Выбытие	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	(19)	–	(19)
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	289	181	453	1 074	103	2 100
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	4 917	177	309	4 070	48	9 521
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	4 860	149	244	3 857	18	9 128

На 30 июня 2016 г. «Оборудование, приобретенное для передачи в аренду», представляет собой пассажирские самолеты, изъятые из лизинга у лизингополучателей в результате расторжения договоров лизинга, в сумме 16 622 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 40 920 млн. руб.) и транспортное средство в сумме 4 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: производственное оборудование в сумме 210 млн. руб.), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового или операционного лизинга.

(в миллионах российских рублей)

10. Прочие активы

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	31 декабря 2015г.	Создание/ (восстанов- ление)	Курсовые разницы	30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)
Имущество по расторгнутому договору лизинга	282	(28)	–	254
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	4 769	185	(580)	4 374
Прочая дебиторская задолженность	2 946	518	–	3 464
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	241	71	–	312
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным и совместно контролируемым компаниям	1 162	(137)	–	1 025
Итого	9 400	609	(580)	9 429

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 6 месяцев 2016 года в размере 3 280 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 609 млн. руб., убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 1 571 млн. руб. (Примечание 8), и убыток от снижения стоимости оборудования, приобретенного для передачи в аренду, в сумме 1 100 млн. руб.

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

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 6 месяцев 2015 года в размере 1 211 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 1 082 млн. руб. и убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 129 млн. руб. (Примечание 8).

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

11. Средства кредитных организаций

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

На 30 июня 2016 г. примерно 34% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 23% кредитов предоставлено ПАО «Сбербанк России», 13% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ПАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). На 31 декабря 2015 г. примерно 30% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 19% кредитов предоставлено ПАО «Сбербанк России», 12% кредитов предоставлено Группой ВТБ.

Остальные кредиты предоставлены Deutsche Bank AG, Credit Suisse International, АО «Альфа-Банком», АО «Райффайзенбанк», АО «ВБРР», ПАО «Промсвязьбанк», АО «ВБРР», ПАО «Сбербанк России», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

(в миллионах российских рублей)

12. Займы полученные

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Сделка прямого РЕПО	17 052	20 650
Займы полученные	34 155	1 847
Займы полученные	51 207	22 497

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

В апреле 2015 года Компания заключила сделку прямого РЕПО с компанией, входящей в Группу ВЭБ, обеспечением по которой являются долговые ценные бумаги, выпущенные Компанией (облигации серии USD-7 – USD 10). Срок данной сделки примерно 1 год. В марте 2016 года срок был пролонгирован на 1 год.

На 30 июня 2016 г. займы на сумму 32 470 млн. рублей получены от компании, входящей в Группу ВЭБ, срок погашения этих займов наступает в 2016 году.

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. в составе займов полученных был отражен займ в сумме 1 686 млн. рублей и 1 847 млн. рублей, соответственно, полученный от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Срок погашения займа наступает в 2018 году.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	165 370	188 361
Еврооблигации	–	29 280
Векселя	50 855	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	216 225	217 641

По состоянию на 30 июня 2016 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)	Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2017 года	12,50%	5 295,87
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	1 290,97
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	5 117,75
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	2 925,68
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	2 070,11
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 105,30
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 100,82
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 130,55
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 130,61

(в миллионах российских рублей)

13. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)	Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 155,76
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 155,81
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 183,54
Серия БО-02	5 000 000	май 2015 года	5 траншами два раза в год, начиная с мая 2016 года до мая 2018 года	–	ключевая ставка + 1,50%	4 032,51
Серия БО-03	5 000 000	июнь 2015 года	10 траншами два раза в год, начиная с декабря 2015 года до июня 2020 года	–	13,09%	4 001,05
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2017 года	13,25%	5 237,55
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2017 года	13,25%	4 262,38
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка + 2,50%	5 137,69
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка + 2,50%	5 133,83
Серия БО-08	5 000 000	март 2015 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2015 года до марта 2017 года	–	ключевая ставка + 2,50%	2 570,42
Серия БО-09	5 000 000	август 2015 года	одним траншем в августе 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	5 205,52
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	январь 2017 года	5,50%	13 147,97
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	3 108,78
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 424,12
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 424,12
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 424,12
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 424,12
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	6 494,14
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	6 494,14
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,64
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,64
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,64
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,64
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 545,44
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 545,44
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 545,44
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 545,44
Документарные процентные неконвертируемые облигации						165 369,55

(в миллионах российских рублей)

13. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	<i>Объем перво- начальной эмиссии</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения основного долга</i>	<i>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</i>	<i>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2015 г.</i>
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2017 года	12,50%	4 968,4
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	ключевая ставка +2,25%	5 120,6
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 094,4
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 094,5
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	4 140,3
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 096,4
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 092,2
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 127,4
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 127,5
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 786,0
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 786,0
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 183,4
Серия БО-02	5 000 000	май 2015 года	5 траншами два раза в год, начиная с мая 2016 года до мая 2018 года	–	ключевая ставка +1,50%	5 035,2
Серия БО-03	5 000 000	июнь 2015 года	10 траншами два раза в год, начиная с декабря 2015 года до июня 2020 года	–	13,09%	4 501,1
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2016 года	ключевая ставка +2,25%	5 159,3
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2016 года	ключевая ставка +2,25%	5 151,7
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка +2,50%	5 129,4
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка +2,50%	5 125,4
Серия БО-08	5 000 000	март 2015 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2015 года до марта 2017 года	–	ключевая ставка +2,50%	3 845,2
Серия БО-09	5 000 000	август 2015 года	одним траншем в августе 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	5 202,5
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	январь 2017 года	5,50%	14 911,6
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	3 106,8
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1

(в миллионах российских рублей)

13. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 2015 г.
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	7 365,5
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	7 365,5
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Документарные процентные неконвертируемые облигации						188 360,8

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 млн. долл. США (11 291 млн. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. В мае 2016 года еврооблигации были погашены. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость еврооблигаций составляла 29 280 млн. руб.

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 7 970 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, векселя в рублях номинальной стоимостью 16 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 19 мая 2016 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 3 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 27 марта 2017 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 759,15 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 6 апреля 2017 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 200 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 24 апреля 2017 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 8 430 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, и векселя в валюте номинальной стоимостью 186 млн. долларов США., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 11 ноября 2016 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 30 июня 2016 г. составляла 8 358 млн. руб., 16 716 млн. руб., 3 095 млн. руб., 781 млн. руб., 1 227 млн. руб., 8 655 млн. руб., и 12 023 млн. руб., соответственно.

14. Обязательства по договорам финансового лизинга

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

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)		
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Минимальные лизинговые платежи	10 030	38 989	41 159
Финансовые расходы будущих периодов	(67)	(1 594)	(3 718)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	9 963	37 395	37 441
			84 799

(в миллионах российских рублей)

14. Обязательства по договорам финансового лизинга (продолжение)

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	11 826	45 442	54 361	111 629
Финансовые расходы будущих периодов	(63)	(1 514)	(4 156)	(5 733)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	11 763	43 928	50 205	105 896

15. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество выкупленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 1 января 2015 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
На 1 января 2016 г.	9 476 293	(84 771)	9 391 522	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	9 476 293	(84 771)	9 391 522	1

На 30 июня 2016 г., а так же на 31 декабря 2015 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 9 476 293 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штуки). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. дополнительный капитал составлял 22 739 млн. руб. и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 13 мая 2015 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 1,3 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 1 304 291 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 10 000 млн. руб. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 30 июня 2015 г.

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

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению («РПБУ»). На 30 июня 2016 г. нераспределенная прибыль компании согласно РПБУ составила 6 031 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 5 453 млн. руб.).

На годовом собрании акционеров в 2016 году было принято решение дивиденды по результатам 2015 года не объявлять. На годовом собрании акционеров в 2015 году было принято решение дивиденды по результатам 2014 года не объявлять.

(в миллионах российских рублей)

16. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

Ниже представлено движение резервов под обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2016 г.	3 431	11 471	14 902
Создание/(восстановление)	1 476	(11)	1 465
Курсовые разницы	(77)	(1 299)	(1 376)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	4 830	10 161	14 991
На 1 января 2015 г.	3 984	4 458	8 442
Создание/(восстановление)	1 048	94	1 142
Курсовые разницы	(23)	(60)	(83)
На 30 июня 2015 г. (неаудированные)	5 009	4 492	9 501

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

17. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся</i>	
	<i>30 июня 2016 г.</i>	<i>30 июня 2015 г.</i>
	<i>(неаудированные) (неаудированные)</i>	
Начисление налога на прибыль – текущая часть (Начисление)/уменьшение отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	(14)	(5)
	789	(894)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	775	(899)

Российские юридические лица / иностранные юридические лица, зарегистрировавшиеся в качестве российских налоговых резидентов или осуществляющие свою деятельность через обособленное подразделение обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль в российские налоговые органы по месту своей налоговой регистрации. Доходы в виде дивидендов, получаемые российскими юридическими лицами, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 1-ом полугодии 2016 года текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьировалась от 0 до 35%, в зависимости от страны нахождения дочерних компаний (в 2015 году: от 0 до 35%).

По состоянию на 30 июня 2016 г. суммы налоговых убытков, полученных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей прибыли, составляют приблизительно 14 098 млн. рублей. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. Налоговый убыток, полученный По российскими компаниями Группы по состоянию на 30 июня 2016 г., составил 4 195 млн. руб.; Налоговый убыток, возникший в конкретном налоговом периоде, может быть перенесен на будущее и зачтен против налогооблагаемой прибыли компании в течение 10 лет, следующих за налоговым периодом возникновения данного налогового убытка. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к налоговым убыткам, в отношении которых не ожидается, что они смогут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли в ближайшей перспективе.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма налоговых убытков, полученных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составила 10 399 млн. руб. (2014 г. – 5 744 млн. руб.). Налоговый убыток, полученный российскими компаниями Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, составил 13 936 млн. руб. (2014 г. – 10 887 млн. руб.). Группа не признавала отложенные налоговые активы, относящиеся к налоговым убыткам, в отношении которых не ожидалось, что они смогут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли в ближайшей перспективе.

(в миллионах российских рублей)

18. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают 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 РФ мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2016 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. В январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный рейтинг России до отметки BBB-, кредитный рейтинг России по шкале Moody's составил Baa3, а агентство Standard & Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки BB+. В феврале 2015 года агентство Moody's понизило рейтинг России с отметки Baa3 до Ba1.

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно и подвержен частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям, которые также могут применяться ретроспективно, что зачастую приводит к их различному толкованию и выборочному и непоследовательному применению на практике. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом. В результате, могут быть начислены 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию предоставляет налоговым органам право корректировать для целей налогообложения цены любых «контролируемых» сделок и начислять дополнительные суммы налога на прибыль и НДС в связи с такими сделками, если их цены отклоняются от уровня рыночных цен для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в бюджет налогоплательщиком. Перечень контролируемых сделок включает, в частности, (при определенных условиях) сделки с российскими и иностранными взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

К операциям по купле-продаже ценных бумаг и к сделкам с финансовыми инструментами срочных сделок применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

(в миллионах российских рублей)

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

В первом полугодии 2016 году Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен данных сделок. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, и цены, примененные в «контролируемых» сделках в первом полугодии 2016 года, соответствуют рыночному уровню цен для целей налогообложения.

Ввиду некоторой неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в «контролируемых» сделках, и начислить дополнительные суммы налогов к уплате, если руководство Группы не сможет доказать, что «контролируемые» сделки были заключены на рыночных условиях.

В состав группы Группы входят компании, расположенные в иностранных юрисдикциях. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что данные иностранные компании являются налоговыми резидентами в странах своей регистрации и не подлежат налогообложению налогом на прибыль в России (за исключением случаев получения доходов из источников в России). Российское налоговое законодательство, действовавшее до 1 января 2015 года, не содержало детальных правил налогообложения иностранных компаний в России. С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство была введена концепция налогового резидентства юридических лиц. На данный момент отсутствует какая-либо сложившаяся практика применения данной концепции. В этой связи невозможно точно предсказать, какое влияние данная концепция может оказать на Группу.

С 1 января 2015 года также вступили в действие правила «контролируемых иностранных компаний». Иностранные дочерние компании Группы признаются контролируруемыми иностранными компаниями для АО «ВЭБ-Лизинг», в частности, исходя из того, что доля участия в их капитале превышает определенное пороговое значение (для 2015 года – 50%). В случае, если за 2015 год иностранные дочерние компании Группы, признаваемые контролируруемыми иностранными компаниями для АО «ВЭБ-Лизинг», получают прибыль, рассчитываемую в соответствии с российским налоговым законодательством, то такая прибыль будет включена в прибыль АО «ВЭБ-Лизинг» для целей расчета налога на прибыль в России за 2016 год.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2015 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	–	793
	–	793
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	363	370
От 1 года до 5 лет	259	315
	622	685
Обязательства по капитальным затратам, относящиеся к финансовому лизингу	61 987	78 662
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	62 609	80 140

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

Страхование

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

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

<i>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</i>				
<i>30 июня 2016 г. (неаудированные)</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	2 755	–	2 755
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	361	–	361
<i>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</i>				
<i>на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	2 278	–	2 278
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	876	–	876

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

(в миллионах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Производные инструменты*

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	30 июня 2016 г. (неаудированные)			31 декабря 2015 г.		
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 462	6 462	–	12 470	12 470	–
Средства в кредитных организациях	2 461	2 461	–	2 867	2 867	–
Чистые инвестиции в лизинг	332 764	300 464	(32 300)	343 055	301 738	(41 317)
Займы выданные	50 941	50 941	–	53 441	53 441	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	126 825	121 522	5 303	183 509	176 461	7 048
Займы полученные	51 207	50 925	282	22 497	22 334	163
Выпущенные долговые ценные бумаги	216 225	215 510	715	217 641	217 635	6
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 288	2 288	–	2 174	2 174	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	84 799	69 900	14 899	105 896	85 511	20 385
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(11 101)			(13 715)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

(в миллионах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости (продолжение)***Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

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

20. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)				31 декабря 2015 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	1 155	1 710	–	–	143	6 197	–	–
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг (валовые)	6	1	–	–	–	1	–	–
Резерв под обесценение	–	–	–	–	–	–	–	–
Займы выданные (валовые)	–	–	4 450	11 499	–	–	4 335	11 901
Резерв под обесценение	–	–	(254)	(4 596)	–	–	(518)	(5 000)
Прочие активы (валовые)	3	26 871	1 008	16	–	31 247	1 143	19
Резерв под обесценение	–	–	(1 008)	(16)	–	–	(1 143)	(19)
Средства кредитных организаций	34 842	8 688	–	–	40 076	14 706	–	–
Займы полученные	–	49 522	–	–	–	20 650	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	115 722	12 669	–	–	73 573	5 183	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	28	–	–	–	74	–	–	–
Прочие обязательства	15	–	–	–	57	–	–	–
Предоставленные гарантии	–	–	–	–	–	–	1 560	1 588

(в миллионах российских рублей)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2016г. (неаудированные)				30 июня 2015 г. (неаудированные)			
	Контроли- рующий акционер	Предприя- тия Группы ВЭБ	Ассоцииро- ванные компании	Совместно контроли- руемые компании	Контроли- рующий акционер	Предприя- тия Группы ВЭБ	Ассоцииро- ванные компании	Совместно контроли- руемые компании
Процентные доходы	–	22	335	683	–	548	219	448
Процентные расходы	(4 463)	(1 641)	–	–	(3 810)	(1 412)	–	–
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение	–	–	–	–	–	–	–	–
процентных активов	–	–	–	–	–	–	(25)	–
Комиссионные доходы	–	–	–	–	–	–	–	–
Комиссионные расходы	(43)	(1)	–	–	(45)	(3)	–	–
Прочие операционные доходы	448	–	–	–	379	–	–	–
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение прочих активов	–	–	135	3	–	–	12	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4, 6, 7, 11, 12, 13, 14, 15 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, во второй половине 2015 года компания Группы ВЭБ совместно с Внешэкономбанком выпустили финансовый инструмент гарантийного характера в пользу дочерней компании АО «ВЭБ-лизинг» с совокупным лимитом ответственности в размере 413,5 млн. долларов США (по состоянию на 30 июня 2016 г. эквивалентно 26 572 млн. руб.) после вычета установленного совокупного не покрываемого (вычитаемого) убытка, в соответствии с которым был принят субсидиарный кредитный риск по определенным договорам лизинга и договорам купли-продажи, отраженным в составе прочих активов. Компания рассматривает указанный инструмент в качестве аналога обеспечения, принимаемого в расчет при оценке резервов под обесценение. Оценочная величина дополнительных резервов под обесценение прочих активов, которые потребовалось бы создать Группе, если бы такой инструмент не были получен, составляла на 30 июня 2016 г. 26 572 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 30 139 млн. руб.).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2016 г. (неаудированные)	30 июня 2015 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	6	23
Отчисления на социальное обеспечение	–	3
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	6	26

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

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

(в миллионах российских рублей)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 455	3 864
Чистые инвестиции в лизинг (валовые)	135 050	157 087
Резерв под обесценение	(573)	(1 378)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	7 524	209
Средства кредитных организаций	46 049	62 467
Займы полученные	1 686	1 847
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	556
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	1 459	1 549
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	12 936	23 800

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	30 июня 2015 г. (неаудированные)
Процентные доходы	4 467	3 998
Процентные расходы	(3 521)	(3 784)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	808	(500)
Прочие операционные расходы	(60)	(87)

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

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

(в миллионах российских рублей)

21. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

На 30 июня 2016 г. (неаудированные)

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

(в миллионах российских рублей)

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

На 31 декабря 2015 г.

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

В список консолидируемых компаний Группы по состоянию на 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 гг. также входит компания специального назначения VEB-Leasing Invest Limited.

На 30 июня 2016 и на 31 декабря 2015 гг. две ассоциированные компании и одна совместно контролируемая компания, зарегистрированные на Кипре и являющиеся финансовыми посредниками, учитываются по методу долевого участия.

Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний в общей сумме 1 339 млн. рублей, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2016 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данным компаниям.

(в миллионах российских рублей)

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

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

22. Сегментный анализ

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

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

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

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес (неаудированные)	Розничный бизнес (неаудированные)	Итого (неаудированные)
Доходы			
Процентные доходы	17 198	4 954	22 152
Комиссионные доходы	–	10	10
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	844	–	844
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	58	–	58
- переоценка валютных статей	(4 108)	–	(4 108)
Прочие доходы	1 560	686	2 246
Итого доходы	15 552	5 650	21 202
Расходы			
Процентные расходы	(15 627)	(2 495)	(18 122)
Комиссионные расходы	(159)	(1)	(160)
Резерв под обесценение процентных активов	(1 642)	177	(1 465)
Расходы на персонал	(250)	(586)	(836)
Износ основных средств	(214)	(45)	(259)
Прочие операционные расходы	(2 234)	(1 127)	(3 361)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(2 639)	(641)	(3 280)
Итого расходы	(22 765)	(4 718)	(27 483)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 434)	95	(1 339)
Результаты сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)	(8 647)	1 027	(7 620)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	980	(205)	775
(Убыток)/прибыль за период	(7 667)	822	(6 845)
Активы сегмента	482 684	38 828	521 512
Обязательства сегмента	(448 620)	(46 543)	(495 163)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения в основные средства	–	–	–

(в миллионах российских рублей)

22. Сегментный анализ (продолжение)

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

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

Географическая информация

Нижне в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за шестимесячные периоды, завершившийся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г.

	30 июня 2016 г. (неаудированные)			30 июня 2015 г. (неаудированные)		
	Россия	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
Финансовый лизинг	17 573	1 594	19 167	14 907	4 349	19 256

Более 11% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2016 года – 2 134 млн. руб. (за первое полугодие 2015 года: более 10% доходов – 2 019 млн. руб.) приходится на одного контрагента (связанная сторона – «Прочие предприятия, контролируемые правительством») в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в миллионах российских рублей)

23. События после завершения промежуточного периода

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».

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 39 листов

