

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

Август 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	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	13
4. Денежные средства и их эквиваленты	13
5. Производные финансовые инструменты	14
6. Чистые инвестиции в лизинг	15
7. Займы выданные	16
8. Активы, предназначенные для продажи	16
9. Основные средства и оборудование для передачи в аренду	17
10. Средства кредитных организаций	18
11. Займы полученные	18
12. Выпущенные долговые ценные бумаги	18
13. Обязательства по договорам финансового лизинга	21
14. Капитал	21
15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	22
16. Прочие расходы от обесценения и создания резервов	22
17. Налогообложение	23
18. Договорные и условные обязательства	24
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
20. Операции со связанными сторонами	28
21. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	30
22. Сегментный анализ	32
23. События после завершения промежуточного периода	34

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и совету директоров
АО «ВЭБ-лизинг»

Введение

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 2017 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство АО «ВЭБ-лизинг» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



С.М. Таскаев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 августа 2017 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 аудиторе

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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 30 июня 2017 г.**

(в миллионах российских рублей)

		30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Прим. (неаудированный)		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	11 776	8 804
Средства в кредитных организациях		2 127	2 252
Производные финансовые активы	5	2 195	2 514
Чистые инвестиции в лизинг	6	209 173	283 646
Займы выданные	7	38 176	41 635
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду		–	1 827
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		22 362	19 147
Активы, предназначенные для продажи	8	6 878	12 390
Основные средства	9	40 499	38 833
НДС по приобретенным ценностям		15	24
Текущие активы по налогу на прибыль		940	26
Отложенные активы по налогу на прибыль		955	555
Прочие активы		22 330	27 746
Итого активы		357 426	439 399
Обязательства			
Средства кредитных организаций	10	83 015	137 039
Займы полученные	11	1 099	16 939
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	169 495	159 123
Производные финансовые обязательства	5	–	321
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 665	3 669
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		50	1 406
Обязательства по договорам финансового лизинга	13	70 516	75 884
Текущие обязательства по налогу на прибыль		42	57
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		5 827	6 645
Прочие обязательства		3 961	3 239
Итого обязательства		335 670	404 322
Капитал			
Акционерный капитал	14	40	40
Дополнительный капитал	14	97 708	97 708
Собственные выкупленные акции	14	(87)	(87)
Переоценка валютных статей		5 188	4 900
Нераспределенная прибыль		(81 093)	(67 484)
Итого капитал		21 756	35 077
Итого капитал и обязательства		357 426	439 399

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Ю.Н. Гайченя

И.о. Генерального директора

Е.И. Фролова

Главный бухгалтер

28 августа 2017 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 2017 г.*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2017 г.	2016 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		14 172	19 167
Займы выданные		2 269	2 805
Средства в кредитных организациях		324	180
Итого по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости		2 593	2 985
Итого процентные доходы		16 765	22 152
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(4 463)	(7 174)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5 530)	(9 490)
Займы полученные		(240)	(674)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(611)	(723)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(13)	(61)
Итого процентные расходы		(10 857)	(18 122)
Чистый процентный доход		5 908	4 030
Создание резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	15	(11 127)	(1 465)
Чистый процентный доход после обесценения активов, приносящих процентный доход		(5 219)	2 565
Комиссионные доходы		4	10
Комиссионные расходы		(145)	(160)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		(329)	844
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		(126)	58
- переоценка валютных статей		(602)	(4 108)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	21	(1 212)	(1 339)
Прочие доходы		6 610	2 246
Непроцентные доходы		4 341	(2 299)
Расходы на персонал		(963)	(836)
Износ основных средств	9	(1 370)	(259)
Прочие операционные расходы		(3 263)	(3 361)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	(6 305)	(3 280)
Непроцентные расходы		(11 901)	(7 736)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(12 920)	(7 620)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	17	(689)	775
Убыток за отчетный период		(13 609)	(6 845)

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 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
	2017 г.	2016 г.
Убыток за отчетный период	(13 609)	(6 845)
Прочий совокупный доход		
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Переоценка валютных статей	1 252	1 376
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий	1 252	1 376
<i>Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных и совместно контролируемых компаний</i>		
Переоценка валютных статей	(964)	2 423
Итого доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(964)	2 423
Прочий совокупный доход за отчетный период	288	3 799
Итого совокупный расход за отчетный период	(13 321)	(3 046)

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 2017 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
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 доход за отчетный период	–	–	–	3 799	(6 845)	(3 046)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	9	22 739	(87)	67	3 621	26 349
На 1 января 2017 г.	40	97 708	(87)	4 900	(67 484)	35 077
Убыток за отчетный период	–	–	–	–	(13 609)	(13 609)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	288	–	288
Итого совокупный убыток за отчетный период	–	–	–	288	(13 609)	(13 321)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	40	97 708	(87)	5 188	(81 093)	21 756

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 2017 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
		2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(12 920)	(7 620)
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(14 172)	(19 167)
Прочие процентные доходы		(2 593)	(2 985)
Процентные расходы		10 857	18 122
Обесценение активов, приносящих процентный доход		11 127	1 465
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(2)	(1 266)
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		602	4 108
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 212	1 339
Прочие операционные доходы		(49)	(279)
Износ основных средств		1 370	259
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		115	(62)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	6 305	3 280
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 852	(2 806)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		60	67
Чистые инвестиции в лизинг		54 062	(37)
Займы выданные		240	1 047
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду		–	948
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(3 480)	(1 107)
НДС по приобретенным ценностям		9	32
Прочие активы		12 073	8 900
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(2 005)	(1 054)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(1 376)	61
Прочие обязательства		330	1 342
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и процентных доходов (расходов)		61 765	7 393
Уплата налога на прибыль		(2 842)	(11)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		10 278	15 259
Прочие процентные доходы полученные		2 136	330
Уплаченные процентные расходы		(12 141)	(17 085)
Государственные субсидии полученные		314	372
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		59 510	6 258
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(12)	–
Реализация основных средств		1	–
Займы, выданные ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		–	(839)
Займы, погашенные ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями		541	–
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		530	(839)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		11 678	10 399
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(62 459)	(59 471)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	33 489
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(15 104)	(748)
Выпущенные долговые ценные бумаги		94 647	68 460
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(82 555)	(58 454)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(3 681)	(8 987)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(57 474)	(15 312)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		406	3 885
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 972	(6 008)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4	8 804	12 470
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	11 776	6 462

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 Компания 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 2017 г. % (неаудированные)	31 декабря 2016 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) (далее по тексту – «ВЭБ»)	96,89	96,89
ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка «ВЭБ Капитал»	2,90	1,88
АО КБ «ГЛОБЭКС»	–	1,02
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	0,21	0,21
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. Соответственно, Компания фактически контролируется правительством Российской Федерации.

На 30 июня 2017 г., а так же на 31 декабря 2016 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 2017 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 2016 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 2017 года в размере 13 609 млн. руб., Группа имеет положительные чистые активы на 30 июня 2017 г. в размере 21 756 млн. руб., и не планирует ликвидацию.

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 компаниям Группы отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

В рамках управления уровнем достаточности капитала, рисками ликвидности и оптимизации структуры задолженности были предприняты следующие меры:

- ▶ в течение 2016 года был увеличен уставный капитал Компании на 31 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 30 902 348 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 75 000 млн. руб., в результате чего дополнительный капитал увеличился на 74 969 млн. руб.;
- ▶ в течение января-февраля 2017 года были исполнены оферты в рамках выпуска облигаций серии 01, БО-04, БО-05 и серии 001Р-01 в сумме 26 121 млн. руб.;
- ▶ в течение апреля 2017 года были исполнены оферты в рамках выпуска облигаций серии 03, 04 и 05 в сумме 3 382 млн. руб.;
- ▶ в марте 2017 года Группа погасила обязательства по договору прямого РЕПО с ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 14 874 млн. руб.;
- ▶ в июне 2017 года Группа погасила задолженность по облигациям серии USD-1 – USD-4 в размере 400 млн. долл. США;
- ▶ в настоящий момент вопрос о второй части 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 2017 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 2016 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2017 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 2017 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – Инициатива в сфере раскрытия информации

Согласно данным поправкам организации должны раскрывать информацию об изменениях в своих обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, положительные или отрицательные курсовые разницы). При первом применении данных поправок организации не обязаны представлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Раскрытие дополнительной информации в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не является обязательным для Группы, однако она раскроет дополнительную информацию в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, который завершится 31 декабря 2017 г.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков

Поправки уточняют, что при оценке наличия налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть вычитаемую временную разницу, организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и разъясняют обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Организации должны применять указанные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Если организация применит данное освобождение, она должна раскрыть этот факт.

Группа применила данные поправки ретроспективно, однако их применение не влияет на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Ежегодные улучшения МСФО: период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» – Разъяснение требований МСФО (IFRS) 12 к объему раскрываемой информации

Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением указанных в пунктах B10-B16) применяются к доле участия организации в дочерней компании, совместном предприятии или ассоциированной компании (или к части ее доли участия в совместном предприятии или ассоциированной компании), которая классифицирована в качестве предназначенной для продажи или включена в состав группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Группа применила данные поправки ретроспективно. Поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы.

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 59,0855 руб. и 60,6569 за 1 долл. США; б) 67,4993 руб. и 63,8111 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 в составе строки «переоценка валютных статей». 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.

(в миллионах российских рублей)

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 2017 г., составила 41 248 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 32 966 млн. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)	31 декабря 2016 г.
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	11 270	6 114
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	506	2 690
Денежные средства и их эквиваленты	11 776	8 804

На 30 июня 2017 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на расчетных счетах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 6 016 млн. руб. (31 декабря 2016 г. – 567 млн. руб.), в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 3 003 млн. руб. (31 декабря 2016 г. – 2 106 млн. руб.), на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 2 251 млн. руб. (31 декабря 2016 г. – 3 441 млн. руб.).

На 30 июня 2017 г. срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней, включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 331 млн. руб. (31 декабря 2016 г. – 2 631 млн. руб.), а также в банках, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 175 млн. руб. (31 декабря 2016 г. – 59 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)			На 31 декабря 2016 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Процентные контракты						
Свопы – внутренние контракты	–	–	–	298	–	(321)
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	4 921	2 195	–	5 113	2 514	–
Итого производные активы/ (обязательства)	4 921	2 195	–	5 411	2 514	(321)

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 2017 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

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.

(в миллионах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2016 г.
Валовые инвестиции в лизинг	301 065	385 617
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(64 725)	(85 789)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	236 340	299 828
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(27 167)	(16 182)
	209 173	283 646

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 41 690 млн. руб. и 73 283 млн. руб., соответственно.

На 30 июня 2017 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 70 233 млн. руб. или 29,7% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 222 млн. руб. (8,6% 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 32 149 млн. руб., или 13,6% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 792 млн. руб. (12,7% от общего дохода по финансовому лизингу). На 30 июня 2017 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 407 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 12 955 млн. руб.

На 31 декабря 2016 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 76 466 млн. руб., или 26% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 2 740 млн. руб. (7,28% 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 35 428 млн. руб., или 12% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 4 340 млн. руб. (11,53% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2016 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 444 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 96 млн. руб.

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

	30 июня 2017 г. (неаудированные)				31 декабря 2016 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	77 043	153 841	70 181	301 065	97 960	203 647	84 010	385 617
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(4 816)	(33 582)	(26 327)	(64 725)	(6 833)	(46 957)	(31 999)	(85 789)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	72 227	120 259	43 854	236 340	91 127	156 690	52 011	299 828

(в миллионах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

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

	На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2016 г.
Рубли	165 224	226 196
Доллары США	130 583	154 147
Евро	5 258	5 274
Валовые инвестиции в лизинг	301 065	385 617

7. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2016 г.
Займы юридическим лицам	45 517	51 769
Договор обратного РЕПО	6 740	6 650
Займы до вычета резерва	52 257	58 419
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(14 081)	(16 784)
	38 176	41 635

8. Активы, предназначенные для продажи

	На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2016 г.
Активы, предназначенные для продажи – пассажирские самолеты	5 381	11 086
Активы, предназначенные для продажи – транспортные средства	1 497	1 304
Итого	6 878	12 390

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 30 июня 2017 г., в первоначальном размере 8 097 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 2017 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 6 878 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев 2017 года был отражен убыток в сумме 1 219 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (за 6 месяцев 2016 г.: 1 571 млн. руб.) (Примечание 16).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2016 г., в первоначальном размере 20 125 млн. руб. представлены в основном пассажирскими самолетами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга, а также транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. В ноябре 2016 года Группа получила два пассажирских самолета в рамках договора поставки с одним из ведущих авиастроителей в мире. В отношении данных самолетов подписаны договоры купли-продажи с третьей стороной. Балансовая стоимость данных самолетов составляет 5 786 млн. руб. В декабре 2016 года Руководство компании приняло решение реализовать один из пассажирских самолетов, находящийся в составе Основных средств. Остаточная стоимость данного самолета на дату реклассификации составляет 1 047 млн. руб. 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 2016 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 12 390 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2016 год был отражен убыток в сумме 7 735 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (Примечание 16).

(в миллионах российских рублей)

9. Основные средства и оборудование для передачи в аренду

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Основные средства, переданные в опер. аренду</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	42 351	35	548	43	137	43 114
Поступления	–	–	–	12	–	12
Выбытие	–	(2)	(4)	(21)	–	(27)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	3 199	–	–	–	–	3 199
Курсовые разницы	(240)	–	–	–	–	(240)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	45 310	33	544	34	137	46 058
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2016 г.	3 674	30	422	21	134	4 281
Начисленная амортизация	1 322	1	40	4	3	1 370
Выбытие	–	–	(4)	(9)	–	(13)
Курсовые разницы	(79)	–	–	–	–	(79)
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	4 917	31	458	16	137	5 559
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	38 677	5	126	22	3	38 833
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	40 393	2	86	18	–	40 499

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной 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

(в миллионах российских рублей)

10. Средства кредитных организаций

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

На 30 июня 2017 г. примерно 22% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 34% кредитов предоставлено ПАО «Сбербанк России», 36% кредитов предоставлено АО «ГПБ». На 31 декабря 2016 г. примерно 29% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 24% кредитов предоставлено ПАО «Сбербанк России», 18% кредитов предоставлено АО «ГПБ».

Остальные кредиты предоставлены Credit Suisse International, АО «Райффайзенбанк», АО «ВБРР», ПАО «Совкомбанк». АО «ВБРР», ПАО «Сбербанк России», АО «ГПБ» и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

11. Займы полученные

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)	31 декабря 2016 г.
Сделка прямого РЕПО	–	15 613
Займы от третьей (несвязанной) стороны	1 099	1 326
Займы полученные	1 099	16 939

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

В апреле 2015 года Компания заключила сделку прямого РЕПО с компанией, входящей в Группу ВЭБ, обеспечением по которой являлись долговые ценные бумаги, выпущенные Компанией (облигации серии USD-7 – USD-10). Срок данной сделки 1 год. В марте 2016 года срок был пролонгирован на 1 год. В марте 2017 года займ был погашен.

На 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в составе займов полученных был отражен займ в сумме 1 099 млн. руб. и 1 326 млн. руб., соответственно, полученный от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Срок погашения займа наступает в 2018 году.

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)	31 декабря 2016 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	104 960	149 707
Векселя	64 535	9 416
Выпущенные долговые ценные бумаги	169 495	159 123

(в миллионах российских рублей)

12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 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 2017 г.	Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2018 года	10,10%	189,4
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2018 года	10,10%	563,0
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2018 года	10,10%	4 020,3
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2018 года	10,10%	1 474,9
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	2 518,2
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	3 745,2
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%	3 081,2
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%	3 081,2
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%	1 894,9
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%	1 894,9
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 185,1
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%	2 006,7
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%	3 002,0
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2018 года	10,10%	3 253,7
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2018 года	10,10%	2 433,4
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	5 116,9
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	5 113,6
Серия БО-09	5 000 000	август 2015 года	одним траншем в августе 2025 года	август 2017 года	12,50%	5 207,8
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	январь 2018 года	4,50%	12 031,3
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	3 110,0
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 972,8
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 972,8
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,59
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,59
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,59
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,59
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 022,2
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 022,2
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 022,2
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 022,2
Документарные процентные неконвертируе- мые облигации						104 960,4

(в миллионах российских рублей)

12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 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 2017 г.	Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2017 года	12,50%	4 991,6
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	1 292,9
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	5 131,6
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2017 года	12,00%	2 930,0
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	2 073,8
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	2 518,7
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	2 768,5
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%	4 107,7
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%	4 107,8
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%	2 526,4
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%	2 526,4
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 186,1
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%	3 012,1
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%	3 503,5
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2017 года	13,25%	5 251,7
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2017 года	13,25%	4 285,2
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	5 105,1
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	5 101,8
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%	1 284,5
Серия БО-09	5 000 000	август 2015 года	одним траншем в августе 2025 года	август 2017 года	12,50%	5 206,9
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	январь 2017 года	5,50%	12 415,8
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2017 года	12,50%	3 112,6
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 066,3
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 066,3
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 066,3
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	6 066,3
	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 2016 г.	Балансовая стоимость 2016 год
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	6 132,3
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	6 132,3
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,61
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,61
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,61
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,61
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 183,5
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 183,5
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 183,5
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	6 183,5
Документарные процентные неконвертируе- мые облигации						149 706,9

По состоянию на 30 июня 2017 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 22 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, векселя в рублях номинальной стоимостью 12 900 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 15 декабря 2017 г., векселя в валюте номинальной стоимостью 490 млн. долларов США, оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 15 июня 2018 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 30 июня 2017 г. составляла 22 676 млн. руб., 12 903 млн. руб., и 28 956 млн. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 155 млн. долларов, оплачиваемые по предъявлению. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляла 9 416 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

13. Обязательства по договорам финансового лизинга

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

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 30 июня 2017 г. представлены следующим образом:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	9 818	36 704	29 282	75 804
Финансовые расходы будущих периодов	(84)	(1 953)	(3 251)	(5 288)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	9 734	34 751	26 031	70 516

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены следующим образом:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	9 647	37 329	34 300	81 276
Финансовые расходы будущих периодов	(75)	(1 783)	(3 534)	(5 392)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	9 572	35 546	30 766	75 884

14. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	Количество объявленных обыкновенных акций	Количество выкупленных обыкновенных акций	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость (в руб. на акцию)
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 1 января 2017 г.	40 378 641	(84 771)	40 293 870	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	40 378 641	(84 771)	40 293 870	1

На 30 июня 2017 г., а так же на 31 декабря 2016 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 40 378 641 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 2017 г. и 31 декабря 2016 г. дополнительный капитал составлял 97 708 млн. руб. и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 11 октября 2016 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 31 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 30 902 348 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 75 000 млн. руб. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 24 ноября 2016 г. Изменение в уставе Компании, согласно которому уставный капитал Общества составил 40 млн. руб., зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц 13 февраля 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

14. Капитал (продолжение)

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 2017 г. непокрытый убыток компании согласно РПБУ составил 61 178 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 47 222 млн. руб.).

На годовом собрании акционеров в 2017 году было принято решение дивиденды по результатам 2016 года не объявлять. На годовом собрании акционеров в 2016 году было принято решение дивиденды по результатам 2015 года не объявлять.

15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

Ниже представлено движение резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 г.	16 182	16 784	32 966
Создание/(восстановление)	13 763	(2 636)	11 127
Списание	(2 764)	(940)	(3 704)
Курсовые разницы	(14)	873	859
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	27 167	14 081	41 248
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

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

16. Прочие расходы от обесценения и создания резервов

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Создание/ (восстанов- ление)</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>30 июня 2017 г. (неаудиро- ванные)</i>
Неоплаченная дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга с авиаперевозчиком	25 083	–	(650)	24 433
Имущество по расторгнутому договору лизинга	242	426	–	668
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	4 767	–	(123)	4 644
Прочая дебиторская задолженность	3 894	3 660	–	7 554
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 413	1 025	–	2 438
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным и совместно контролируемым компаниям	967	(25)	–	942
Итого	36 366	5 086	(773)	40 679

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие расходы от обесценения и создания резервов (продолжение)

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 6 месяцев 2017 года в размере 6 305 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 5 086 млн. руб., убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 1 219 млн. руб. (Примечание 8).

	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.

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

17. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2017 г. (неаудированные)	30 июня 2016 г. (неаудированные)
Начисление налога на прибыль – текущая часть	(1 908)	(14)
(Начисление)/уменьшение отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	1 219	789
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	(689)	775

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 2017 года текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьировалась от 0 до 35%, в зависимости от страны нахождения дочерних компаний (в 2016 году: от 0 до 35%).

(в миллионах российских рублей)

17. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 г. суммы налоговых убытков, полученных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей прибыли, составляют приблизительно 52 933 млн. руб. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. Налоговый убыток, полученный по российскими компаниями Группы по состоянию на 30 июня 2017 г., составил 680 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 2016 г. сумма налоговых убытков, полученных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составила 51 030 млн. руб. Налоговый убыток, полученный российскими компаниями Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., составил 634 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.

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.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на сырую нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются на высоком уровне.

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. В августе 2017 года США расширили секторальные санкции, в соответствии с которыми срок по привлечению долевого и долгового финансирования был сокращен до 14 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.

(в миллионах российских рублей)

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

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

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.

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 г., не содержало детальных правил налогообложения иностранных компаний в России. С 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство была введена концепция «контролируемых иностранных компаний», концепция налогового резидентства юридических лиц, а также концепция лица, имеющего фактическое право на доход. В настоящее время отсутствуют детальные правила и сформировавшаяся практика применения соответствующих концепции. Таким образом, на данный момент невозможно с точностью оценить влияние, которое они могут оказать на Группу. В частности, ряд иностранных дочерних компаний признаются контролируемыми иностранными компаниями для Компании. Учитывая, что на данный момент отсутствует сложившаяся практика применения соответствующих правил, невозможно предсказать, каким образом они будут применяться налоговыми органами, а также, насколько подход Компании к расчету прибыли контролируемых иностранных компаний и применению освобождений будет принят налоговыми органами.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2016 г.
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	252	335
От 1 года до 5 лет	295	86
	547	421
Обязательства по капитальным затратам, относящиеся к финансовому лизингу	39 528	44 986
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	40 075	45 407

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. 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 2017 г. (неаудированные)</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	2 195	–	2 195
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	–	–	–
<i>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</i>				
<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	2 514	–	2 514
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	321	–	321

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

(в миллионах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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 2017 г. (неаудированные)			31 декабря 2016 г.		
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризнан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 776	11 776	–	8 804	8 804	–
Средства в кредитных организациях	2 127	2 127	–	2 252	2 252	–
Чистые инвестиции в лизинг	209 173	194 199	(14 974)	283 646	265 906	(17 740)
Займы выданные	38 176	38 176	–	41 635	41 635	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	83 015	82 065	950	137 039	135 088	1 951
Займы полученные	1 099	1 072	27	16 939	16 884	55
Выпущенные долговые ценные бумаги	169 495	168 743	752	159 123	159 103	20
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	50	50	–	1 406	1 406	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	70 516	60 282	10 234	75 884	63 685	12 199
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(3 011)			(3 515)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае 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.

(в миллионах российских рублей)

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 компании представлены в следующей таблице:

	30 июня 2017 г. (неаудированные)				31 декабря 2016 г.			
	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
Денежные средства и их эквиваленты	5 916	431	–	–	84	3 114	–	–
Чистые инвестиции в лизинг (валовые)	–	11	–	–	–	6	–	–
Займы выданные (валовые)	–	–	5 030	9 045	–	–	8 220	10 845
Резерв под обесценение	–	–	(5 030)	(4 761)	–	–	(5 916)	(10 845)
Прочие активы (валовые)	–	2	927	15	4	2	951	16
Резерв под обесценение	–	–	(927)	(15)	–	–	(951)	(16)
Средства кредитных организаций	18 624	–	–	–	31 425	8 305	–	–
Займы полученные	–	–	–	–	–	15 614	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	102 612	5 185	–	–	72 732	7 915	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	61	–	–	–
Прочие обязательства	46	–	–	–	13	–	–	–

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

	30 июня 2017 г. (неаудированные)				30 июня 2016 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	156	59	39	593	–	22	335	683
Процентные расходы	(3 423)	(653)	–	–	(4 463)	(1 641)	–	–
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	–	–	–	6 084	–	–	–	–
Комиссионные расходы	(136)	(4)	–	–	(43)	(1)	–	–
Прочие операционные доходы	353	–	–	–	448	–	–	–
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение прочих активов	–	–	25	–	–	–	135	3

(в миллионах российских рублей)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся	
	30 июня 2017 г. (неаудированные)	30 июня 2016 г. (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	14	6
Отчисления на социальное обеспечение	2	–
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	16	6

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

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

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

	30 июня 2017 г. (неаудированные)	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 178	2 165
Чистые инвестиции в лизинг (валовые)	77 559	131 047
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(479)</i>	<i>(640)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	582	55
Средства кредитных организаций	59 898	80 085
Займы полученные	1 098	1 326
Авансы, полученные от лизингополучателей	2	1 470
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	783
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	–	2 943

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

	30 июня 2017 г. (неаудированные)	30 июня 2016 г. (неаудированные)
Процентные доходы	2 975	4 467
Процентные расходы	(3 075)	(3 521)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	162	808
Прочие операционные расходы	(87)	(60)

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 2017 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»
VEBL EUROPE LIMITED	100	Ирландия	сентябрь 2016 года	Управляющая компания	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	100	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	100	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-инвест»	100	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Ульяновск»	100	Россия	май	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «ВТК»
ООО «ТД «Вагонно- строительная компания»	100	Россия	июнь 2017 года	Торговля	Учреждено ООО «ВТК» и ООО «ВТКИ»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май	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 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 Designated Activity Company	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.
Hawk Bay Leasing Designated Activity Company	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 Designated Activity Company	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 2016 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»
VEBL EUROPE LIMITED	100	Ирландия	сентябрь 2016 года	Управляющая компания	Учреждено 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 апреле 2017 года Компания продала третьей стороне свою долю владения в одной из ассоциированных компаниях. На 31 декабря 2016 г. 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 1 212 млн. руб., отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2017 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данным компаниям.

Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний в общей сумме 1 339 млн. руб., 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)

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 2017 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес (неаудированные)	Розничный бизнес (неаудированные)	Итого (неаудированные)
Доходы			
Процентные доходы	12 525	4 240	16 765
Комиссионные доходы	–	4	4
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(329)	–	(329)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	(126)	–	(126)
- переоценка валютных статей	(602)	–	(602)
Прочие доходы	5 891	719	6 610
Итого доходы	17 359	4 963	22 322
Расходы			
Процентные расходы	(8 840)	(2 017)	(10 857)
Комиссионные расходы	(144)	(1)	(145)
Резерв под обесценение процентных активов	(9 333)	(1 794)	(11 127)
Расходы на персонал	(340)	(623)	(963)
Износ основных средств	(1 333)	(37)	(1 370)
Прочие операционные расходы	(2 299)	(964)	(3 263)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(3 880)	(2 425)	(6 305)
Итого расходы	(26 169)	(7 861)	(34 030)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 212)	–	(1 212)
Результаты сегмента (убыток до налогообложения)	(10 022)	(2 898)	(12 920)
(Расход)/(экономию) по налогу на прибыль	(1 270)	581	(689)
Убыток за период	(11 292)	(2 317)	(13 609)
	Корпоративный бизнес (неаудированные)	Розничный бизнес (неаудированные)	Итого (неаудированные)
Активы сегмента	325 125	32 301	357 426
Обязательства сегмента	(296 460)	(39 210)	(335 670)

(в миллионах российских рублей)

22. Сегментный анализ (продолжение)

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 активов, приносящих процентный доход	(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 и обязательства, распределенные между операционными сегментами по состоянию на 31 декабря 2016 г., представлены следующим образом:

	Корпоративный бизнес (неаудированные)	Розничный бизнес (неаудированные)	Итого (неаудированные)
Активы сегмента	402 863	36 536	439 399
Обязательства сегмента	(371 049)	(33 273)	(404 322)
Прочая информация по сегментам			
Капитальные вложения	7	12	19

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за шестимесячные периоды, завершившийся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г.

	30 июня 2017 г. (неаудированные)			30 июня 2016 г. (неаудированные)		
	Россия	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны	Итого
Финансовый лизинг	12 914	1 258	14 172	17 573	1 594	19 167

Более 12,5% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2017 года – 1 792 млн. руб. приходится на одного контрагента (не связанная сторона) в сегменте «Корпоративный бизнес».

Более 11,1% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2016 года – 2 134 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

Значительных событий, произошедших после отчетной даты, которые оказали бы существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы, не имеется.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 34 листов

