

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.

*Август 2019 г.*

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

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном 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. Денежные средства и их эквиваленты	14
4. Средства в кредитных организациях	15
5. Производные финансовые инструменты	15
6. Чистые инвестиции в лизинг	16
7. Займы выданные	18
8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	18
9. Активы, предназначенные для продажи	18
10. Основные средства	19
11. Налогообложение	20
12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства	20
13. Средства кредитных организаций	21
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	22
15. Обязательства по договорам финансового лизинга	23
16. Собственный капитал	24
17. Договорные и условные обязательства	25
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
19. Раскрытие информации о связанных сторонах	30
20. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	32
21. Сегментный анализ	34
22. События после завершения промежуточного периода	36

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Акционерам АО «ВЭБ-лизинг»

### **Введение**

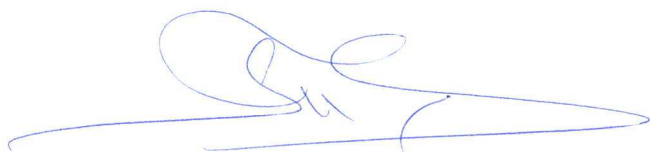
Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке, 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» и его дочерних организаций 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»

27 августа 2019 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 2019 г.**

(в миллионах российских рублей)

		30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Прим.			
<b>Активы</b>			
	Денежные средства и их эквиваленты	3 73 046	76 928
	Средства в кредитных организациях	4 43	17
	Производные финансовые активы	5 1 829	1 913
	Чистые инвестиции в лизинг	6 169 043	200 252
	Займы выданные	7 365	406
	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	8 13 766	10 242
	Активы, предназначенные для продажи	9 2 660	2 364
	Основные средства	10 62 412	65 101
	НДС по приобретенным ценностям	523	212
	Текущие активы по налогу на прибыль	5 470	1 867
	Отложенные активы по налогу на прибыль	159	283
	Прочие активы	8 498	16 172
	<b>Итого активы</b>	<b>337 814</b>	<b>375 757</b>
<b>Обязательства</b>			
	Средства кредитных организаций	13 111 732	74 242
	Выпущенные долговые ценные бумаги	14 110 059	170 336
	Авансы, полученные от лизингополучателей	1 685	2 133
	Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	652
	Обязательства по договорам финансового лизинга	15 51 449	68 604
	Текущие обязательства по налогу на прибыль	41	83
	Отложенные обязательства по налогу на прибыль	3 662	5 176
	Прочие обязательства	12 17 715	19 570
	<b>Итого обязательства</b>	<b>296 343</b>	<b>340 796</b>
<b>Капитал</b>			
	16 Уставный капитал	168	168
	Дополнительный капитал	176 580	176 580
	Собственные выкупленные акции	(87)	(87)
	Переоценка валютных статей	776	(9 445)
	Накопленный дефицит	(135 952)	(132 255)
	<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы</b>	<b>41 485</b>	<b>34 961</b>
	Неконтролирующие доли участия	(14)	–
	<b>Итого капитал</b>	<b>41 471</b>	<b>34 961</b>
	<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>337 814</b>	<b>375 757</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени генерального директора

Наумлинский А.В.

Заместитель Генерального директора

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

27 августа 2019 г.



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке  
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>	
	<b>Прим.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Финансовый лизинг		8 382	9 000
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>			
Средства в кредитных организациях		780	611
Займы выданные		1 050	2 374
<b>Итого процентные доходы</b>		<b>10 212</b>	<b>11 985</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства кредитных организаций		(1 272)	(913)
Займы полученные		–	(25)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4 326)	(5 188)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		–	(5)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(848)	(811)
<b>Итого процентные расходы</b>		<b>(6 446)</b>	<b>(6 942)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>3 766</b>	<b>5 043</b>
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	(266)	2 436
<b>Чистый процентный доход после обесценения активов, приносящих процентный доход</b>		<b>3 500</b>	<b>7 479</b>
Доходы от операционной аренды		9 150	7 709
Амортизация основных средств, переданных в операционную аренду	10	(2 210)	(2 181)
Прочие расходы по предоставлению основных средств в операционную аренду		(3 420)	(2 489)
<b>Чистый доход от операционной аренды</b>		<b>3 520</b>	<b>3 039</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		<b>12</b>	<b>42</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		<b>(62)</b>	<b>(105)</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(332)	3 616
- в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами		79	(436)
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(411)	4 052
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		13	47
- переоценка валютных статей		(11 462)	6 864
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний		–	(327)
Прочие доходы		3 454	2 433
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>(8 327)</b>	<b>12 633</b>
Расходы на персонал		(1 818)	(1 478)
Амортизация прочих основных средств и активов в форме права пользования	10	(127)	(35)
(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	12	266	(1 585)
Прочие операционные расходы		(1 990)	(2 937)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(3 669)</b>	<b>(6 035)</b>
<b>Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>(5 026)</b>	<b>17 053</b>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	11	1 315	(4 168)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>(3 711)</b>	<b>12 885</b>
<b>Приходящаяся на:</b>			
- акционеров Группы		(3 697)	12 885
- неконтролирующие доли участия		(14)	–

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе  
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>	
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>	<b>(3 711)</b>	<b>12 885</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>		
Переоценка валютных статей	9 100	(7 233)
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</b>	<b>9 100</b>	<b>(7 233)</b>
<i>Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных и совместно контролируемых компаний</i>		
Переоценка валютных статей	1 121	(783)
<b>Итого доля в прочем совокупном расходе ассоциированных и совместно контролируемых компаний</b>	<b>1 121</b>	<b>(783)</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, за вычетом налогов</b>	<b>10 221</b>	<b>(8 016)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>6 510</b>	<b>4 869</b>
<b>Приходящаяся на:</b>		
- акционеров Группы	6 524	4 869
- неконтролирующие доли участия	(14)	–

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в  
собственном капитале****за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Собственные выкупленные акции	Пере-оценка валютных статей	Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)	Итого капитал, приходящийся на акционеров	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	168	176 580	(87)	8 814	(163 219)	22 256	–	22 256
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	–	–	–	–	(3 322)	(3 322)	–	(3 322)
<b>Остаток на 1 января 2018 г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>168</b>	<b>176 580</b>	<b>(87)</b>	<b>8 814</b>	<b>(166 541)</b>	<b>18 934</b>	<b>–</b>	<b>18 934</b>
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	12 885	12 885	–	12 885
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	(8 016)	–	(8 016)	–	(8 016)
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8 016)</b>	<b>12 885</b>	<b>4 869</b>	<b>–</b>	<b>4 869</b>
<b>На 30 июня 2018 г. (неаудировано)</b>	<b>168</b>	<b>176 580</b>	<b>(87)</b>	<b>798</b>	<b>(153 656)</b>	<b>23 803</b>	<b>–</b>	<b>23 803</b>
На 1 января 2019 г.	168	176 580	(87)	(9 445)	(132 255)	34 961	–	34 961
Влияние применения МСФО (IFRS) 16 (Примечание 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Остаток на 1 января 2019 г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 16</b>	<b>168</b>	<b>176 580</b>	<b>(87)</b>	<b>(9 445)</b>	<b>(132 255)</b>	<b>34 961</b>	<b>–</b>	<b>34 961</b>
Убыток за отчетный период	–	–	–	–	(3 697)	(3 697)	(14)	(3 711)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	10 221	–	10 221	–	10 221
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 221</b>	<b>(3 697)</b>	<b>6 524</b>	<b>(14)</b>	<b>6 510</b>
<b>На 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>168</b>	<b>176 580</b>	<b>(87)</b>	<b>776</b>	<b>(135 952)</b>	<b>41 485</b>	<b>(14)</b>	<b>41 471</b>



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении  
денежных средств****за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)</b>	
	<b>Прим.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		(5 026)	17 053
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(8 382)	(9 000)
Прочие процентные доходы		(1 829)	(2 374)
Процентные расходы		6 446	6 942
Создание/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	266	(2 436)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		332	(3 616)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		11 449	(6 864)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний		–	327
Прочие операционные доходы		(363)	(683)
Амортизация основных средств	10	2 338	2 216
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		3 091	506
Создание/(восстановление) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	12	(266)	1 585
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>8 056</b>	<b>3 656</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		2	–
Чистые инвестиции в лизинг		11 525	9 864
Займы выданные		680	83
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(3 522)	(1 391)
НДС по приобретенным ценностям		(310)	23
Прочие активы		7 014	3 420
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(448)	(805)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(706)	(16)
Прочие обязательства		(5 170)	424
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов</b>		<b>17 121</b>	<b>15 258</b>
Уплаченный налог на прибыль		(3 720)	(89)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		8 278	8 864
Прочие процентные доходы полученные		688	2 053
Уплаченные процентные расходы		(7 228)	(5 854)
Государственные субсидии полученные		883	590
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>16 022</b>	<b>20 822</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(6)	(12)
Реализация основных средств		2	2
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(4)</b>	<b>(10)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		46 813	29 205
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(4 473)	(38 481)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	25
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		–	(247)
Выпущенные долговые ценные бумаги		–	29 986
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(61 014)	(38 972)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(7 889)	(3 791)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(26 563)</b>	<b>(22 275)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		6 663	(10 025)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(3 882)</b>	<b>(11 488)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	3	76 929	66 992
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>3</b>	<b>73 047</b>	<b>55 504</b>

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

(в миллионах российских рублей)

**1. Описание деятельности**

АО «ВЭБ-лизинг» (далее по тексту – «Компания», совместно со своими консолидированными дочерними компаниями – «Группа») 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». В июле 2016 года Компания изменила организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных законодательных актов Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

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

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

В рамках реализации Концепции развития лизинга в ВЭБ.РФ начат процесс интеграции Группы в структуру ВЭБ.РФ, проведена оптимизация численности персонала Группы, устранено дублирование функций и внедрена система единого риск-менеджмента. Функции совета директоров (наблюдательного совета) возложены на Общее собрание акционеров.

На отчетные даты акционеры Компании следующие:

<b>Акционер</b>	<b>На 30 июня 2019 г. (неаудировано) %</b>	<b>На 31 декабря 2018 г. %</b>
Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» (далее по тексту – ВЭБ.РФ)	99,25	99,25
ООО «ВЭБ КАПИТАЛ»	0,70	0,70
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	0,05	0,05
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

В свою очередь основным акционером ВЭБ.РФ является правительство Российской Федерации. ВЭБ.РФ владеет 100% акций ООО «ВЭБ КАПИТАЛ». Банки и компании, находящиеся под контролем ВЭБ.РФ, составляют Группу ВЭБ.РФ.

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. выкупленные собственные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB LEASING EUROPE S.a.r.l., 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 2019 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### 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.

Несмотря на то, что Группа получила чистый убыток за шесть месяцев 2019 года в размере 3 711 млн руб., Группа имеет положительные чистые активы на 30 июня 2019 г. в размере 41 485 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 консолидированной финансовой отчетности, к Группе отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

В рамках управления рисками ликвидности и оптимизации структуры задолженности был предпринят ряд мероприятий. В первом полугодии 2019 года были успешно пройдены восемь ofert: по четырем выпускам внутренних рублевых облигаций (серии 01, БО-01, БО-04, БО-05) и по четырем выпускам, номинированным в долларах США (USD 11-USD 14). По итогам прохождения ofert в рынке остались рублевые облигации в совокупном объеме 2 581 млн руб., таким образом было сохранено 24% от общего объема указанных облигаций. Выпуски, номинированные в долларах США, остались в рынке в полном объеме на сумму 400 млн долл. США в совокупности.

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 2018 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

В 2019 году впервые применяются некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г.:

<b>Активы</b>	
Прочие активы (активы в форме права пользования)	681
<b>Итого активы</b>	<b>681</b>
<b>Обязательства</b>	
Прочие обязательства (обязательства по аренде)	(681)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(681)</b>
<b>Итого корректировка собственного капитала</b>	<b>-</b>

**(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16**

У Группы имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

**Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда**

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

**Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда**

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- ▶ были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 681 млн руб. и представлены в составе «Прочие активы»;
- ▶ были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 681 млн руб. (включенные в состав «Прочие обязательства»);
- ▶ чистое влияние данных корректировок было отражено в составе «Накопленного дефицита» (0 млн руб.).

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<b>Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>769</b>
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	9%
<b>Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>681</b>
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>681</b>

**(б) Основные положения новой учетной политики**

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

**Активы в форме права пользования**

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

**Обязательства по аренде**

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Суммы, признанные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении и промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	<b>Активы в форме права пользования</b>				<b>Обязательства по аренде</b>
	<b>Здания</b>	<b>Офисное оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Итого</b>	
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>681</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>681</b>	<b>(681)</b>
Новые поступления	–	–	–	–	–
Расходы по амортизации	(113)	–	–	(113)	–
Процентный расход	–	–	–	–	(27)
Платежи	–	–	–	–	137
<b>На 30 июня 2019 г.</b>	<b>568</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>568</b>	<b>571</b>

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	5 208	5 997
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	67 839	70 932
	<b>73 047</b>	<b>76 929</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(1)	(1)
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>73 046</b>	<b>76 928</b>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., приведен ниже:

	<b>2019 г. (неаудировано)</b>	<b>2018 г. (неаудировано)</b>
<b>Оценочный резерв под ОКУ на 1 января</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	–	(7)
Курсовые разницы	–	–
<b>На 30 июня</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

(в миллионах российских рублей)

**4. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	43	17
	<b>43</b>	<b>17</b>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(0)	(0)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>43</b>	<b>17</b>

На 30 июня 2019 г. срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, были размещены в банке, входящим в группу ВЭБ.РФ, на общую сумму 43 млн руб. (2018 год: 17 млн руб.). Все остатки по срочным депозитам отнесены к Этапу 1. За шестимесячный период 2019 года был начислен резерв под ОКУ в сумме 47 тыс. руб. (6 месяцев 2018 года: 0).

**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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>			<b>31 декабря 2018 г.</b>		
	<b>Справедливая стоимость</b>			<b>Справедливая стоимость</b>		
	<b>Условная основная сумма</b>	<b>Актив</b>	<b>Обяза- тельство</b>	<b>Условная основная сумма</b>	<b>Актив</b>	<b>Обяза- тельство</b>
<b>Валютные контракты</b>						
Опционы – иностранные контракты	3 825	1 829	–	3 993	1 913	–
<b>Итого производные активы/обязательства</b>	<b>3 825</b>	<b>1 829</b>	<b>–</b>	<b>3 993</b>	<b>1 913</b>	<b>–</b>

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

(в миллионах российских рублей)

**5. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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 (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39.

**6. Чистые инвестиции в лизинг**

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	<b>На 30 июня 2019 г. (неаудированные)</b>	<b>На 31 декабря 2018 г.</b>
Валовые инвестиции в лизинг	231 573	272 563
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(49 747)	(57 873)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>181 826</b>	<b>214 690</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(12 783)	(14 438)
	<b>169 043</b>	<b>200 252</b>

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 29 209 млн руб. и 32 153 млн руб., соответственно.

На 30 июня 2019 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 90 933 млн руб. или 49,9% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 668 млн руб. (19,9% 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 15 815 млн руб., или 8,7% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 916 млн руб. (10,9% от общего дохода по финансовому лизингу). На 30 июня 2019 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 90 млн руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 2 767 млн руб.

На 31 декабря 2018 г. на самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) приходилось 106 184 млн руб. или 49,5% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 3 382 млн руб. (18,5% 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 16 089 млн руб., или 7,5% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 975 млн руб. (10,8% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2018 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 62 млн руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 2 726 млн руб.



(в миллионах российских рублей)

**6. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)**

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

	30 июня 2019 г. (неаудированные)				31 декабря 2018 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	44 562	113 764	73 247	231 573	60 040	124 064	88 459	272 563
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(5 009)	(23 438)	(21 300)	(49 747)	(8 243)	(25 887)	(23 743)	(57 873)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>39 553</b>	<b>90 326</b>	<b>51 947</b>	<b>181 826</b>	<b>51 797</b>	<b>98 177</b>	<b>64 716</b>	<b>214 690</b>

Нижне представлен анализ изменения резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.</b>	<b>2 049</b>	<b>568</b>	<b>11 821</b>	<b>14 438</b>
Новые созданные или приобретенные активы	186	–	–	186
Активы, которые были погашены	(207)	(31)	(1 042)	(1 280)
Переводы в Этап 1	61	(55)	(6)	–
Переводы в Этап 2	(79)	82	(3)	–
Переводы в Этап 3	1	(56)	55	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(16)	1	–	(15)
Создание (восстановление) резерва	(1 019)	91	1 430	502
Активы, которые были выкуплены	–	–	(929)	(929)
Курсовые разницы	(40)	–	(79)	(119)
<b>На 30 июня 2019 г.</b>	<b>936</b>	<b>600</b>	<b>11 247</b>	<b>12 783</b>

Нижне представлен анализ изменения резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.</b>	<b>932</b>	<b>3 203</b>	<b>13 829</b>	<b>17 964</b>
Новые созданные или приобретенные активы	231	37	27	295
Переводы в Этап 1	113	(93)	(20)	–
Переводы в Этап 2	(120)	130	(10)	–
Переводы в Этап 3	(29)	(43)	72	–
Создание (восстановление) резерва	(300)	(1 170)	(2 104)	(3 573)
Активы, которые были выкуплены	–	–	(390)	(390)
Курсовые разницы	115	–	–	115
<b>На 30 июня 2018 г.</b>	<b>941</b>	<b>2 064</b>	<b>11 405</b>	<b>14 410</b>

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

	На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2018 г.
Рубли	116 030	125 252
Доллары США	115 543	142 528
Евро	–	4 783
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>231 573</b>	<b>272 563</b>

(в миллионах российских рублей)

**7. Займы выданные**

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	365	406
<b>Итого займы выданные</b>	<b>365</b>	<b>406</b>

**8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования**

На 30 июня 2019 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 95% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 76%. На 30 июня 2019 г. авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, были зарезервированы и в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев 2019 года было отражено восстановление резерва в сумме 204 млн руб. в составе строки «Создание прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 12).

На 31 декабря 2018 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 98% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 94%. На 31 декабря 2018 г. авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, были зарезервированы и в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2018 год был отражен убыток в сумме 1 281 млн руб. в составе строки «Создание прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 12).

**9. Активы, предназначенные для продажи**

Активы, предназначенные для продажи, включали:

	<b>На 30 июня 2019 г.</b>	<b>На 31 декабря 2018 г.</b>
Транспортные средства	2 002	1 630
Пассажирские самолеты	636	712
Железнодорожный подвижной состав	22	22
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	<b>2 660</b>	<b>2 364</b>

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 30 июня 2019 г., представлены активами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга. 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 2019 г. чистая стоимость реализации данных активов составляла 2 660 млн руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев 2019 года был отражен убыток в сумме 15 млн руб. в составе строки «(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 12).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2018 г., представлены активами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга. 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 2018 г. чистая стоимость реализации данных активов составляла 2 364 млн руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2018 год был отражен убыток в сумме 772 млн руб. в составе строки «(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под нефинансовые активы» (Примечание 12).

(в миллионах российских рублей)

**10. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Основные средства, переданные в опера- ционную аренду</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2018 г.	78 817	34	567	50	139	79 607
Поступления	–	–	3	–	–	3
Выбытие	(17)	(5)	(18)	(6)	–	(46)
Перевод между категориями	(2)	–	–	2	–	–
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	6	–	–	–	–	6
Курсовые разницы	(960)	–	–	–	–	(960)
На 30 июня 2019 г.	77 844	29	552	46	139	78 610
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2018 г.	13 770	31	536	30	139	14 506
Начисленная амортизация	2 210	–	8	6	–	2 224
Выбытие	(6)	(5)	(18)	(4)	–	(33)
Перевод между категориями	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	(499)	–	–	–	–	(499)
На 30 июня 2019 г.	15 475	26	526	32	139	16 198
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2018 г.	65 047	3	31	20	–	65 101
На 30 июня 2019 г.	62 369	3	26	14	–	62 412

Расходы по амортизации за шесть месяцев 2019 года в размере 2 337 млн руб. также включали в себя начисление амортизации по активам в форме права пользования в сумме 113 млн руб. (Примечание 2).

	<i>Основные средства, переданные в опера- ционную аренду</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 г.	75 352	33	555	45	137	76 122
Поступления	2	–	7	5	–	14
Выбытие	(20)	–	(6)	(6)	–	(32)
Реклассификация из чистых инвестиций в лизинг	1 600	–	–	–	–	1 600
Курсовые разницы	776	–	–	–	–	776
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	77 710	33	556	44	137	78 480
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2017 г.	8 497	31	491	21	137	9 177
Начисленная амортизация	2 181	–	28	7	–	2 216
Выбытие	(16)	–	(6)	(5)	–	(27)
Курсовые разницы	351	–	–	–	–	351
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	11 013	31	513	23	137	11 717
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 г.	66 855	2	64	24	–	66 945
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	66 697	2	43	21	–	66 763

(в миллионах российских рублей)

**11. Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся</b>	
	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>30 июня 2018 г. (неаудировано)</b>
Начисление налога на прибыль – текущая часть	160	1 332
Начисление/(уменьшение) отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	(1 475)	2 836
<b>Доходы/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>(1 315)</b>	<b>4 168</b>

**12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке за шесть месяцев закончившийся 30 июня 2019 г.:

	<b>Прим.</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3	0	–	–	–	0
Средства в кредитных организациях	4	0	–	–	–	0
Чистые инвестиции в лизинг	5	1 074	(32)	(434)	–	608
Прочие финансовые активы		(396)	–	(478)	–	(874)
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>678</b>	<b>(32)</b>	<b>(912)</b>	<b>–</b>	<b>(266)</b>

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

	<b>Прим.</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3	7	–	–	7
Чистые инвестиции в лизинг	5	69	1 133	2 077	3 279
Прочие финансовые активы		–	–	(850)	(850)
<b>Итого восстановление от обесценения</b>		<b>76</b>	<b>1 133</b>	<b>1 227</b>	<b>2 436</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., приведен ниже:

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.</b>	<b>538</b>	<b>125</b>	<b>31 126</b>	<b>31 789</b>
Изменение моделей и балансовых данных, использованных для оценки ОКУ	395	–	479	874
Рекласификация	–	–	281	281
Списанные суммы	–	–	(172)	(172)
Курсовые разницы	–	–	(797)	(797)
<b>На 30 июня 2019 г.</b>	<b>933</b>	<b>125</b>	<b>30 917</b>	<b>31 975</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., приведен ниже:

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.</b>	<b>716</b>	<b>119</b>	<b>49 437</b>	<b>50 272</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	–	–	850	850
Списанные суммы	–	–	(842)	(842)
Курсовые разницы	–	–	2 733	2 733
<b>На 30 июня 2018 г.</b>	<b>716</b>	<b>119</b>	<b>52 178</b>	<b>53 013</b>

(в миллионах российских рублей)

**12. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства (продолжение)**

Нижe представлено движение оценочных резервов под обесценение и прочих оценочных обязательств:

	<b>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</b>	<b>Прочие нефинансовые активы</b>	<b>Прочие обязательства резервы под судебные иски</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>25 725</b>	<b>28 728</b>	<b>16 086</b>	<b>70 539</b>
Начисление (восстановление)	(204)	–	(77)	(281)
Списание	–	–	(3 183)	(3 183)
Курсовая разница	(2 626)	(2 645)	–	(5 271)
<b>На 30 июня 2019 г.</b>	<b>22 895</b>	<b>26 083</b>	<b>12 826</b>	<b>61 804</b>

Использование прочих обязательств под судебные иски связано с проведением выплаты по одному из судебных дел. Доходы от создания прочих резервов и резервов под нефинансовые активы за шесть месяцев 2019 года в размере 266 млн руб. также включали в себя убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 15 млн руб. (Примечание 8).

Движение прочих резервов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., представлено ниже:

	<b>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</b>	<b>Прочие нефинансовые активы</b>	<b>Прочие обязательства резервы под судебные иски</b>	<b>Всего</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>23 241</b>	<b>23 819</b>	<b>16 008</b>	<b>63 068</b>
Создание (восстановление)	666	–	106	772
Списание	–	–	(106)	(106)
Курсовая разница	38	2 132	–	2 170
<b>На 30 июня 2018 г. (неаудировано)</b>	<b>23 945</b>	<b>25 951</b>	<b>16 008</b>	<b>65 904</b>

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за шесть месяцев 2018 года в размере 1 585 млн руб. также включали в себя убыток от снижения стоимости активов, предназначенных для продажи, в сумме 806 млн руб. (Примечание 8).

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски отражаются в составе обязательств.

**13. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Кредиты банков, предоставленные на операции лизинга	111 732	74 242
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>111 732</b>	<b>74 242</b>

На 30 июня 2019 г. примерно 92% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ.РФ, в том числе Группа заключила договоры РЕПО на общую сумму 39 737 млн руб. под ставку 7,44% под залог собственных неконвертируемых облигаций. На 31 декабря 2018 г. примерно 87% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ.РФ.

Остальные кредиты с остатком на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. предоставлены АО «ВБПР», ПАО «Совкомбанк» и ПАО «Московский Кредитный Банк». АО «ВБПР» и Группа ВЭБ.РФ являются связанными сторонами.

(в миллионах российских рублей)

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Документарные процентные неконвертируемые облигации	39 026	50 586
Векселя	71 033	119 750
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>110 059</b>	<b>170 336</b>

По состоянию на 30 июня 2019 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	<b>Объем перво- начальной эмиссии</b>	<b>Дата размещения</b>	<b>Срок погашения основного долга</b>	<b>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</b>	<b>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2019 г.</b>	<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2019 г.</b>
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	340
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	431
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	185
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	3 489
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	3 987
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%	1 002
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2020 года	8,09%	1 240
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2020 года	8,09%	1 420
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	август 2019 года	8,34%	273
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2019 года	8,34%	688
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	июль 2019 года	4,01%	0,11
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2019 года	8,71%	251
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2020 года	4,94%	6 430
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2020 года	4,94%	6 430
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2020 года	4,94%	6 430
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2020 года	4,94%	6 430
<b>Документарные процентные неконвертируемые облигации</b>						<b>39 026</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	<b>Объем перво- начальной эмиссии</b>	<b>Дата размещения</b>	<b>Срок погашения основного долга</b>	<b>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</b>	<b>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2019 года	7,89%	178
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	340
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	431
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2021 года	7,27%	185
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	3 490
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2019 года	10,10%	3 976
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 189
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%	1 503
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2019 года	7,56%	3 269
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2019 года	7,56%	2 464
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	август 2019 года	8,71%	272
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2019 года	8,71%	687
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	июль 2019 года	4,01%	0,07
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2018 года	8,71%	251
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 088
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 088
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 088
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 088
<b>Документарные процентные неконвертируемые облигации</b>						<b>50 586</b>

(в миллионах российских рублей)

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2019 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 23 300 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 10 октября 2022 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 12 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 17 октября 2022 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 2 ноября 2024 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 2 ноября 2023 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 30 ноября 2020 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 30 октября 2020 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 29 января 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 26 февраля 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 марта 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 августа 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 27 декабря 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 29 октября 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 200 млн долл. США, оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 июля 2019 г. Векселя были проданы ВЭБ.РФ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. По состоянию на 30 июня 2019 г. балансовая стоимость векселей в рублях составляла 57 940 млн руб., балансовая стоимость векселей в валюте составляла 13 093 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 23 300 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 10 октября 2022 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 12 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 17 октября 2022 г., векселя в валюте номинальной стоимостью 496 млн долл. США, оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 9 января 2019 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 2 ноября 2024 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 2 ноября 2023 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 30 ноября 2020 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 30 октября 2020 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 29 января 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 26 февраля 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 500 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 марта 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 1 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 августа 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 27 декабря 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 2 000 млн руб., оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 29 октября 2021 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 200 млн долл. США, оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 14 июня 2019 г. векселя в рублях номинальной стоимостью 200 млн долл. США, оплачиваемые по предъявлению, но не позднее 31 июля 2019 г. Векселя были проданы ВЭБ.РФ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость векселей в рублях составляла 55 534 млн руб., балансовая стоимость векселей в валюте составляла 64 216 млн руб.

**15. Обязательства по договорам финансового лизинга**

Обязательства по финансовому лизингу представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу авиационной техники перед третьими сторонами. Размер лизинговых платежей является фиксированным. По условиям договоров предусмотрено право на покупку арендуемых активов по стоимости ниже рыночной. Ограничения, устанавливаемые договорами аренды, отсутствуют. 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 2019 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	9 655	34 798	11 917	<b>56 370</b>
Финансовые расходы будущих периодов	(137)	(2 922)	(1 862)	<b>(4 921)</b>
<b>Чистые обязательства по договорам финансового лизинга</b>	<b>9 518</b>	<b>31 876</b>	<b>10 055</b>	<b>51 449</b>

(в миллионах российских рублей)

**15. Обязательства по договорам финансового лизинга (продолжение)**

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	17 526	39 788	17 726	<b>75 040</b>
Финансовые расходы будущих периодов	(166)	(3 373)	(2 897)	<b>(6 436)</b>
<b>Чистые обязательства по договорам финансового лизинга</b>	<b>17 360</b>	<b>36 415</b>	<b>14 829</b>	<b>68 604</b>

**16. Собственный капитал**

На 30 июня 2019 г., а также на 31 декабря 2018 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 168 003 842 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права, и каждая предоставляет один голос.

На 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. дополнительный капитал составлял 176 580 млн руб. и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 23 октября 2017 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 127 625 млн руб. путем дополнительной эмиссии 127 625 201 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 79 000 млн руб. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 28 декабря 2017 г. По состоянию на 31 декабря 2017 г. государственная регистрация изменений в уставных документах Компании в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций не была завершена. 17 января 2018 г. в Едином государственном реестре юридических лиц зарегистрировано изменение в уставе Компании, согласно которому уставный капитал Общества составляет 168 млн руб.

Уставный капитал Компании был сформирован в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях. Согласно уставу, резервный фонд создается в размере 5% от уставного капитала 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.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам держателям обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<i>30 июня 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий акционерам Группы	(3 711)	34 286
Средневзвешенное количество акций в обращении	168 003 842	168 003 842
<b>Всего прибыли/(убыток) на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>(22)</b>	<b>204</b>

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 2019 г. непокрытый убыток Компании согласно РПБУ составила 142 208 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 152 260 млн руб.). За полугодие 2019 года дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., не объявлялись. В 2018 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2017 г., не объявлялись.



*(в миллионах российских рублей)*

## 17. 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 в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы 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 ВЭБ.РФ и его дочерние организации. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, была включена Компания. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы ВЭБ.РФ по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, превышающим суммы резервов, созданных в данной консолидированной финансовой отчетности. На 30 июня 2019 г. Группой был сформирован резерв в размере 12 826 млн руб. (на 31 декабря 2018 г. – 16 086 млн руб.) (см. Примечание 12).

Поставщики лизингового имущества обратились в суд с иском заявлением к Группе по признанию недействительными заключенных сторонами сделок. Руководство Группы изучило обстоятельства дел, имеющуюся документацию и оценивает отток экономических ресурсов по данным искам как вероятный. Ожидаемый срок вынесения связанных с ним экономических выгод – вторая половина 2019 года. В отношении данных исков в течение 2017 года Группой создан резерв в сумме ожидаемых потерь (Примечание 12).

### 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, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

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

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль, налога на добавленную стоимость, пени и штрафы в отношении «контролируемых» сделок, если цена, примененная в сделке, отклоняется от уровня рыночных цен и налогоплательщик не сможет предъявить доказательств того, что в «контролируемых» сделках использовались рыночные цены, и такое отклонение приводит 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.

(в миллионах российских рублей)

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

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

В состав Группы входят компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях. В настоящее время налоговые обязательства иностранных дочерних компаний определяются исходя из того, что они являются налогоплательщиками в странах своей регистрации и не подлежат налогообложению в других странах (за исключением случаев получения доходов от источников выплаты из других стран). Положения налогового законодательства, принятые до 2015 года, не содержали детальных правил налогообложения иностранных компаний в России. До настоящего времени практика применения данных положений законодательства не сложилась. Вместе с тем, в последнее время налоговые органы обращают повышенное внимание на данные вопросы в рамках проводимых налоговых проверок. Кроме того, с 1 января 2015 г. в российское налоговое законодательство была введена концепция «контролируемых иностранных компаний», концепция налогового резидентства для юридических лиц, а также концепция лица, имеющего фактическое право на доход. В настоящее время правоприменительная практика в отношении данных концепций только формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов. Таким образом, на данный момент невозможно оценить влияние, которое данные концепции могут оказать на Группу, каким именно образом они будут применяться налоговыми органами, а также, насколько подход Группы к расчету прибыли контролируемых иностранных компаний и применению освобождений, а также к применению концепции налогового резидентства будет принят налоговыми органами.

В 2017 году концепция «необоснованной налоговой выгоды», ранее применимая только в российской судебной практике, была закреплена в российском налоговом законодательстве. Соответствующие новые положения Налогового кодекса Российской Федерации, в частности, устанавливают условия квалификации сделок в качестве направленных на необоснованное уменьшение налоговых обязательств налогоплательщика. В настоящее время невозможно оценить, какие именно последствия для компаний Группы может повлечь за собой принятие вышеуказанной нормы.

По состоянию на 30 июня 2019 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана соответствующими органами и судами.

На отчетную дату договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	128	254
От 1 года до 5 лет	–	–
	<b>128</b>	<b>254</b>
<b>Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу</b>		
	70 587	62 517
	<b>70 587</b>	<b>62 517</b>
	<b>70 715</b>	<b>62 771</b>

**Страхование**

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

(в миллионах российских рублей)

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

Финансовый комитет Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ и по ССПСД, производных финансовых инструментов, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

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

**Иерархия 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 в иерархии справедливой стоимости:

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

<b>30 июня 2019 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</b>			
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые активы	–	1 829	–	<b>1 829</b>
Займы выданные	–	–	365	<b>365</b>

<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</b>			
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Производные финансовые активы	–	1 913	–	<b>1 913</b>
Займы выданные	–	–	406	<b>406</b>

**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 моделей оценки с использованием существенных исходных данных, не наблюдаемых на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Справедливая стоимость производного финансового инструмента, встроенного в договор лизинга, может быть рассчитана как сумма справедливых стоимостей опционов колл с различными сроками исполнения. Для расчета справедливой стоимости каждого опциона использовалась формула Блэка-Шоулза.

(в миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)***Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости*

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2019 г.	Переводы в результате применения МСФО 9	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Погашения	На 30 июня 2019 г. (неаудировано)
<b>Финансовые активы</b>					
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	406	–	639	(680)	365
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>406</b>	<b>–</b>	<b>639</b>	<b>(680)</b>	<b>365</b>

	На 1 января 2018 г.	Переводы в результате применения МСФО 9	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Погашения	На 31 декабря 2018 г.
<b>Финансовые активы</b>					
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	–	17 361	19 897	(36 853)	406
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>–</b>	<b>17 361</b>	<b>19 897</b>	<b>(36 853)</b>	<b>406</b>

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудировано)			За год, завершившийся 31 декабря 2018 г.		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за отчетный период	639	–	639	19 897	–	19 897

*Влияние изменений в ключевых допущениях на справедливую стоимость финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости*

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

30 июня 2019 г. (неаудировано)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне- взвешенное значение)	Альтерна- тивные допущения
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	365	Дисконтированные денежные потоки	Вероятности реализации сценариев	50%	1%

(в миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Методики оценки</b>	<b>Ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Диапазон (средне-взвешенное значение)</b>	<b>Альтернативные допущения</b>
Займы выданные, оцениваемые по ССПУ	406	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Вероятности реализации сценариев	11% 50%	1% 1%

При определении влияния возможных альтернативных допущений Группа применила консервативный подход и скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные по нижней границе интервала возможных допущений. Влияние возможных альтернативных допущений справедливой стоимости займов выданных, оцениваемых по ССПУ, незначительное. Применяя верхнюю границу влияния возможных альтернативных допущений, на 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. их влияние признано незначительным.

**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.

	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>			<b>31 декабря 2018 г.</b>		
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Непризнанный доход/ (расход)</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Непризнанный доход/ (расход)</b>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	73 046	73 046	–	76 928	76 928	–
Средства в кредитных организациях	43	43	–	17	17	–
Чистые инвестиции в лизинг	169 043	154 382	(14 661)	200 252	179 785	(20 467)
Займы выданные	365	365	–	406	406	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	111 732	110 965	767	74 242	74 160	82
Займы полученные	–	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	110 059	106 888	3 171	170 336	168 709	1 627
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–	–	652	652	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	51 449	45 219	6 230	68 604	60 820	7 784
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(4 493)</b>			<b>(10 974)</b>

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

**19. Раскрытие информации о связанных сторонах**

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.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

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

	30 июня 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ.РФ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ.РФ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	67 151	51	–	–	70 574	96	–	–
Средства в кредитных организациях	–	43	–	–	–	17	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	5	8	–	–	15	–	–	–
Включая резерв под обесценение	(0)	(0)	–	–	–	–	–	–
Прочие активы	–	2	538	16	–	2	593	18
Включая резерв под обесценение	–	–	(538)	(16)	–	–	(593)	(18)
Средства кредитных организаций	102 960	–	–	–	64 420	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	96 756	–	–	–	148 102	5 189	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	22	–	–	–
Прочие обязательства	42	3	–	–	73	3	–	–

	30 июня 2019 г. (неаудированные)				30 июня 2018 г. (неаудированные)			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ.РФ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ.РФ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Процентные доходы	747	2	41	973	565	15	37	640
Процентные расходы	(5 799)	(30)	–	–	(5 062)	(231)	–	–
Обесценение процентных активов	–	–	–	–	–	3	–	–
Комиссионные расходы	(34)	(5)	–	–	(41)	(3)	–	–
Прочие операционные доходы	119	–	–	–	152	–	–	–

(в миллионах российских рублей)

**19. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечаниях 3, 4, 5, 13, 14 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся</b>	
	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>30 июня 2018 г. (неаудировано)</b>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	49	16
Отчисления на социальное обеспечение	7	1
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>56</b>	<b>17</b>

Правительство Российской Федерации контролирует деятельность ВЭБ.РФ, 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.РФ)).

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

	<b>30 июня 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	3 052	2 655
Чистые инвестиции в лизинг	100 059	118 192
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(1 086)</i>	<i>(1 800)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	6 774	576
Прочие активы	634	988
Средства кредитных организаций	3 336	3 504
Авансы, полученные от лизингополучателей	49	558

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня</b>	
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Процентные доходы	2 044	1 842
Процентные расходы	(147)	(186)
Обесценение процентных активов	68	476
Прочие операционные расходы	(119)	(141)
Доход от операционной аренды	3 069	3 094

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

- ▶ заключение договоров лизинга и операционной аренды 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 договоров с государственными компаниями, оказывающими услуги в сфере воздушного транспорта, Группа получила субсидии от государства на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным для финансирования лизинговых сделок, которые компенсировали процентную ставку по договорам 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.РФ) на рыночных условиях;
- ▶ получение займов на ведение основной деятельности от государственных компаний. Ставки по некоторым договорам были ниже рыночных, что отражено в доходах от первоначального признания финансового инструмента по рыночной ставке в периоде получения заемных средств.

(в миллионах российских рублей)

**20. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

30 июня 2019 г.	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
<b>Дочерняя компания</b>					
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 2017 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Орск»	100	Россия	сентябрь 2017 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «БелВЭБлизинг»	51	Беларусь	март 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «Банк БелВЭБ»
ООО «Арктик Лизинг»	100	Россия	сентябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-2»	100	Россия	ноябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-3»	100	Россия	февраль 2019 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК-сопровождение»	100	Россия	апрель 2019 года	Управляющая компания	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские о-ва	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.
TOO «RailLeasing» (РэйлЛизинг)	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)

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

<b>2018 г.</b>	<b>Доля участия/ доля голосов, %</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Дата регистрации/ приобретения</b>	<b>Отрасль экономики</b>	<b>Вид образования</b>
<b>Дочерняя компания</b>					
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 2017 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «ВТК Орск»	100	Россия	сентябрь 2017 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «БелВЭБлизинг»	51	Беларусь	март 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено АО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «Банк БелВЭБ»
ООО «Арктик Лизинг»	100	Россия	сентябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
ООО «Арктик Лизинг-2»	100	Россия	ноябрь 2018 года	Финансовый лизинг	Учреждено ООО «Вертолетная Транспортная Компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-leasing Europe S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские о-ва	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.
TOO «RailLeasing» (РэйлЛизинг)	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.

За шесть месяцев 2019 года доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, не признавалась, в связи с отсутствием балансовых остатков по данным компаниям.

(в миллионах российских рублей)

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

Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний в общей сумме 327 млн руб., отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2018 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данным компаниям.

**21. Сегментный анализ**

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

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 2019 г., представлены следующим образом:

	<b>Корпоративный бизнес (неаудированные)</b>	<b>Автолизинг (неаудированные)</b>	<b>Итого (неаудированные)</b>
<b>Доходы</b>			
Процентные доходы	7 363	2 849	10 212
Чистый доход от операционной аренды	3 520	–	3 520
Комиссионные доходы	11	1	12
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами	79	–	79
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(411)	–	(411)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	13	–	13
- переоценка валютных статей	(11 458)	(4)	(11 462)
Прочие доходы	2 898	556	3 454
<b>Итого доходы</b>	<b>2 015</b>	<b>3 402</b>	<b>5 417</b>
<b>Расходы</b>			
Процентные расходы	(5 954)	(492)	(6 446)
Комиссионные расходы	(62)	–	(62)
(Создание)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(468)	202	(266)
Расходы на персонал	(706)	(1 112)	(1 818)
Амортизация прочих основных средств	(121)	(8)	(127)
Восстановление/(создание) прочих резервов и резервов под нефинансовые активы	282	(16)	266
Прочие операционные расходы	(1 265)	(725)	(1 990)
<b>Итого расходы</b>	<b>(8 294)</b>	<b>(2 149)</b>	<b>(10 443)</b>
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	–	–	–
<b>Результаты сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)</b>	<b>(6 279)</b>	<b>1 253</b>	<b>(5 026)</b>
Доход/(расход) по налогу на прибыль	1 566	(251)	1 315
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>(4 713)</b>	<b>1 002</b>	<b>(3 711)</b>

(в миллионах российских рублей)

**21. Сегментный анализ (продолжение)**

Активы и обязательства, распределенные между операционными сегментами по состоянию на 30 июня 2019 г., представлены следующим образом:

	<b>Корпоративный бизнес (неаудированные)</b>	<b>Автолизинг (неаудированные)</b>	<b>Итого (неаудированные)</b>
Активы сегмента	312 038	25 776	<b>337 814</b>
Обязательства сегмента	(273 206)	(23 137)	<b>(296 343)</b>

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2018 г., представлены следующим образом:

	<b>Корпоративный бизнес (неаудированные)</b>	<b>Автолизинг (неаудированные)</b>	<b>Итого (неаудированные)</b>
<b>Доходы</b>			
Процентные доходы	8 555	3 430	<b>11 985</b>
Комиссионные доходы	–	42	<b>42</b>
Чистый доход от операционной аренды	3 039	–	<b>3 039</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 616	–	<b>3 616</b>
- в том числе по операциям с производными финансовыми инструментами	(436)	–	<b>(436)</b>
- в том числе по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 052	–	<b>4 052</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:	6 906	5	<b>6 911</b>
- операции по конвертации валют	47	–	<b>47</b>
- переоценка валютных статей	6 859	5	<b>6 864</b>
Прочие доходы	1 625	808	<b>2 433</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>23 741</b>	<b>4 285</b>	<b>28 026</b>
<b>Расходы</b>			
Процентные расходы	(5 216)	(1 726)	<b>(6 942)</b>
Комиссионные расходы	(103)	(2)	<b>(105)</b>
Резерв под обесценение процентных активов	2 377	60	<b>2 437</b>
Расходы на персонал	(600)	(878)	<b>(1 478)</b>
Износ основных средств	(32)	(3)	<b>(35)</b>
Прочие операционные расходы	(2 299)	(638)	<b>(2 937)</b>
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(805)	(781)	<b>(1 586)</b>
<b>Итого расходы</b>	<b>(6 678)</b>	<b>(3 968)</b>	<b>(10 646)</b>
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(327)	–	<b>(327)</b>
<b>Результаты сегмента (прибыль до налогообложения)</b>	<b>16 736</b>	<b>317</b>	<b>17 053</b>
Расход по налогу на прибыль	(4 123)	(45)	<b>(4 168)</b>
<b>Прибыль за период</b>	<b>12 613</b>	<b>272</b>	<b>12 885</b>

Активы и обязательства, распределенные между операционными сегментами по состоянию на 31 декабря 2018 г., представлены следующим образом:

	<b>Корпоративный бизнес (неаудированные)</b>	<b>Автолизинг (неаудированные)</b>	<b>Итого (неаудированные)</b>
Активы сегмента	341 150	34 605	<b>375 757</b>
Обязательства сегмента	(309 733)	(31 063)	<b>(340 796)</b>

(в миллионах российских рублей)

**21. Сегментный анализ (продолжение)****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 2019 г. и 30 июня 2018 г.:

	<b>30 июня 2019 г. (неаудированные)</b>			<b>30 июня 2018 г. (неаудированные)</b>		
	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
Финансовый лизинг	7 578	804	<b>8 382</b>	8 081	919	<b>9 000</b>

Более 19,9% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2019 года – 1 668 млн руб. приходится на одного контрагента (не связанная сторона) в сегменте «Корпоративный бизнес».

Более 17,2% доходов по финансовому лизингу за первое полугодие 2018 года – 1 547 млн руб. приходится на одного контрагента (не связанная сторона) в сегменте «Корпоративный бизнес».

**22. События после завершения промежуточного периода**

По состоянию на 11 июля 2019 г. компании CT-2010 Shipping Limited и CT-2010 Shipping Limited были ликвидированы в связи с прекращением текущей деятельности.

ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 56 листа(ов)