

# **ОАО «ВЭБ-лизинг»**

## **Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**

*30 июня 2012 года*

## Содержание

### Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

### Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1.	Описание деятельности.....	6
2.	Основа подготовки отчетности.....	6
3.	Существенные учетные суждения и оценки.....	8
4.	Денежные средства и их эквиваленты.....	8
5.	Производные финансовые инструменты.....	9
6.	Чистые инвестиции в лизинг.....	9
7.	Средства кредитных организаций.....	10
8.	Займы полученные.....	11
9.	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	11
10.	Капитал .....	12
11.	Резерв под обесценение процентных активов.....	13
12.	Налогообложение.....	13
13.	Договорные и условные обязательства.....	14
14.	Операции со связанными сторонами.....	15
15.	Дочерние и ассоциированные компании .....	18
16.	Сегментный анализ .....	20
17.	События после завершения промежуточного периода .....	21

## Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ОАО «ВЭБ-лизинг»

### Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «ВЭБ-лизинг» («Компания») и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), по состоянию на 30 июня 2012 года, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

### Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала Группы, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить уверенность в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО Эрнст энд Янг

27 августа 2012 года

# Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении На 30 июня 2012 года

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2012 года Прим. (неаудированный)	31 декабря 2011 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	3 978 646	21 105 723
Средства в кредитных организациях		16 390 412	3 189 486
Производные финансовые активы	5	57 643	33 357
Чистые инвестиции в лизинг	6	142 193 643	122 964 473
Займы выданные		11 242 707	12 309 207
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		500 477	1 300 994
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		19 352 059	9 644 433
Основные средства		5 349 417	3 423 830
НДС по приобретенным ценностям		207 418	362 174
Текущие активы по налогу на прибыль		719 154	6 449
Отложенные активы по налогу на прибыль		848	566
Прочие активы		3 577 828	8 087 713
<b>Итого активы</b>		<b>203 570 252</b>	<b>182 428 405</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	7	115 128 410	108 923 480
Займы полученные	8	4 734 646	4 439 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	58 738 570	48 261 644
Производные финансовые обязательства	5	443 508	255 780
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 179 634	1 422 890
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		284 503	1 045 535
Обязательства по финансовой аренде		2 983 291	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль		73	93 911
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		683 681	616 823
Прочие обязательства		726 840	744 890
<b>Итого обязательства</b>		<b>184 903 156</b>	<b>165 804 332</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	10	8 172	8 172
Дополнительный капитал	10	12 740 246	12 740 246
Собственные выкупленные акции	10	(86 701)	(86 701)
Переоценка валютных статей		12 197	5 545
Нераспределенная прибыль		5 993 039	3 956 669
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании</b>		<b>18 666 953</b>	<b>16 623 931</b>
Неконтрольная доля участия		143	142
<b>Итого капитал</b>		<b>18 667 096</b>	<b>16 624 073</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>203 570 252</b>	<b>182 428 405</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

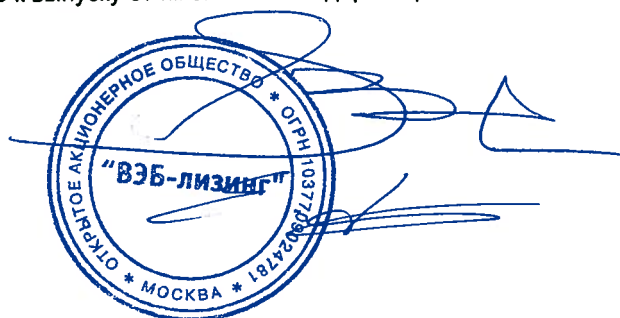
Соловьев В.С.

Генеральный директор

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

27 августа 2012 года



Примечания 1-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках***(в тысячах российских рублей)*

		<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)</b>	
	<b>Прим.</b>	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Финансовый лизинг		9 198 649	4 343 037
Средства в кредитных организациях		884 243	20 533
Займы выданные		537 469	233 025
		<b>1 421 712</b>	<b>253 558</b>
		<b>10 620 361</b>	<b>4 596 595</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства кредитных организаций		(3 642 193)	(1 871 361)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 034 676)	(475 926)
Займы полученные		(104 890)	(2 713)
Обязательства по финансовой аренде		(16 286)	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(9 401)	(15 422)
		<b>(5 807 446)</b>	<b>(2 365 422)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>4 812 915</b>	<b>2 231 173</b>
(Создание)/восстановление резерва под обесценение процентных активов	11	(417 576)	(120 334)
<b>Чистый процентный доход после обесценения процентных активов</b>		<b>4 395 339</b>	<b>2 110 839</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		<b>136 585</b>	<b>104 558</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		<b>(45 988)</b>	<b>(15 846)</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		(243 645)	(306 165)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		4 753	(20 896)
- переоценка валютных статей		288 387	(230 223)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний		18 348	7 318
Прочие доходы		177 016	387 915
<b>Непроцентные доходы/(расходы)</b>		<b>244 859</b>	<b>(162 051)</b>
Расходы на персонал		(564 736)	(364 405)
Износ основных средств		(62 919)	(40 865)
Прочие операционные расходы		(1 478 363)	(752 917)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(2 106 018)</b>	<b>(1 158 187)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>2 624 777</b>	<b>879 313</b>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	12	<b>(588 406)</b>	<b>(171 547)</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>2 036 371</b>	<b>707 766</b>
Приходящаяся на:			
- акционеров Компании		2 036 370	707 766
- неконтрольные доли участия		1	–
		<b>2 036 371</b>	<b>707 766</b>

Примечания 1-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе***(в тысячах российских рублей)*

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)</b>	
	<b>2012 года</b>	<b>2011 года</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>2 036 371</b>	<b>707 766</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	4 807	9 213
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных компаний	1 845	1 174
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>	<b>6 652</b>	<b>10 387</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>2 043 023</b>	<b>718 153</b>
Приходящийся на:		
- акционеров Компании	2 043 022	718 153
- неконтрольные доли участия	1	–
	<b>2 043 023</b>	<b>718 153</b>

Примечания 1-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2012 года**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Компании					Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Дополни- тельный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Переоценка валютных статей	Нераспре- деленная прибыль			
<b>На 1 января 2011 года</b>	<b>4 172</b>	<b>2 744 246</b>	<b>(86 701)</b>	<b>16 894</b>	<b>2 068 761</b>	<b>4 747 372</b>	<b>–</b>	<b>4 747 372</b>
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	707 766	707 766	–	707 766
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	10 387	–	10 387	–	10 387
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 387</b>	<b>707 766</b>	<b>718 153</b>	<b>–</b>	<b>718 153</b>
Приобретение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	141	141
Увеличение собственного капитала (Примечание 10)	–	5 000 000	–	–	–	5 000 000	–	5 000 000
<b>На 30 июня 2011 года (неаудированные)</b>	<b>4 172</b>	<b>7 744 246</b>	<b>(86 701)</b>	<b>27 281</b>	<b>2 776 527</b>	<b>10 465 525</b>	<b>141</b>	<b>10 465 666</b>
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>8 172</b>	<b>12 740 246</b>	<b>(86 701)</b>	<b>5 545</b>	<b>3 956 669</b>	<b>16 623 931</b>	<b>142</b>	<b>16 624 073</b>
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	2 036 370	2 036 370	1	2 036 371
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	6 652	–	6 652	–	6 652
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 652</b>	<b>2 036 370</b>	<b>2 043 022</b>	<b>1</b>	<b>2 043 023</b>
Увеличение собственного капитала	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>На 30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>8 172</b>	<b>12 740 246</b>	<b>(86 701)</b>	<b>12 197</b>	<b>5 993 039</b>	<b>18 666 953</b>	<b>143</b>	<b>18 667 096</b>

Примечания 1-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(в тысячах российских рублей)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудированные)	
Прим.	2012 года	2011 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>2 624 777</b>	<b>879 313</b>
<i>Корректировки</i>		
Процентные доходы по финансовому лизингу	(9 198 649)	(4 343 037)
Прочие процентные доходы	(1 421 712)	(253 558)
Процентные расходы	5 791 160	2 365 423
Обесценение процентных активов	417 576	120 334
Комиссионные доходы	(94 126)	(120 896)
Чистые (доходы)/расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	163 442	269 464
Чистые (доходы)/расходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей	(288 387)	230 223
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний	(18 348)	(7 318)
Прочие операционные доходы	(1 662)	(32 065)
Износ основных средств	62 919	40 865
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	(131 563)	15 959
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(2 094 573)</b>	<b>(835 293)</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных организациях	(13 064 164)	(1 385 638)
Чистые инвестиции в лизинг	(19 532 179)	(32 495 275)
Займы выданные	2 119 240	(990 243)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	917 101	1 597 948
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(8 376 999)	(9 811 537)
НДС по приобретенным ценностям	154 224	(4 294 314)
Прочие активы	4 778 723	(1 370 558)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Авансы, полученные от лизингополучателей	(243 256)	(62 873)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	(795 630)	439 247
Обязательства по финансовой аренде	2 983 291	—
Прочие обязательства	112 666	267 078
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль и процентных доходов (расходов)</b>	<b>(33 041 556)</b>	<b>(48 941 458)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(1 332 735)	(201 337)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные	8 848 596	3 874 858
Прочие процентные доходы полученные	903 968	301 578
Уплаченные процентные расходы	(5 647 890)	(2 236 615)
Государственные субсидии полученные	61 678	—
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(30 207 939)</b>	<b>(47 202 974)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(1 827 852)	(798 992)
Займы ассоциированным компаниям	(441 615)	(3 157 472)
Займы, погашенные ассоциированными компаниями	622 907	7 169 916
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 646 560)</b>	<b>3 213 452</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	9 976 018	44 610 225
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	(5 243 387)	(21 689 999)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности	354 000	97 205
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности	(173 096)	(6 561)
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 998 100	27 504 643
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(211 597)	(1 413 500)
Поступления от увеличения уставного капитала	10 —	5 000 000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>14 700 038</b>	<b>54 102 013</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	<b>27 384</b>	<b>145 185</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(17 127 077)</b>	<b>10 257 676</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>4 21 105 723</b>	<b>2 146 410</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>4 3 978 646</b>	<b>12 404 086</b>

Примечания 1-17 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

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

На отчетные даты в собственности следующих акционеров находилось более 5% находящихся в обращении акций.

<b>Акционер</b>	<b>30 июня 2012 г. % (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2011 г. %</b>
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк) (далее по тексту «ВЭБ»)	84,63	84,63
ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ»	14,33	14,33
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	1,04	1,04
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

На 30 июня 2012 года, а так же на 31 декабря 2011 года собственные выкупленные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg), консолидированному дочернему предприятию Компании.

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

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2012 года, 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 2011 года.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2012 года:

### Изменения в учетной политике

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

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»*

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

### Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления отчетности Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, считаются операциями в иностранной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые расходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года официальный курс ЦБ РФ составлял а) 32,8169 руб. и 32,1961 за 1 долл. США; б) 41,323 руб. и 41,6714 руб. за 1 евро.

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

(в тысячах российских рублей)

### 3. Существенные учетные суждения и оценки

#### Неопределенность оценок

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

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

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

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Наличные средства	42	10
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 131 856	685 574
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 846 748	20 420 139
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3 978 646</b>	<b>21 105 723</b>

На 30 июня 2012 года основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в банках группы ВЭБ на общую сумму 804 174 тыс. руб., на расчетных счетах в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 1 047 718 тыс. руб., и на счетах в сторонних банках на общую сумму 279 964 тыс. руб. На 31 декабря 2011 года основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в банках группы ВЭБ на общую сумму 360 053 тыс. руб., на расчетных счетах в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 278 781 тыс. руб. и на счетах в сторонних банках на общую сумму 46 740 тыс. руб.

На 30 июня 2012 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках группы ВЭБ на общую сумму 1 846 748 тыс. руб. На 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 20 281 606 тыс. руб., а также средства на депозитах в сторонних банках на общую сумму 138 533 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

**5. Производные финансовые инструменты**

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

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

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. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали в себя:

	30 июня 2012 года (неаудированные)			31 декабря 2011 года		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Процентные контракты						
Свопы – с российскими контрагентами	12 043 462	57 643	(443 508)	10 834 732	33 357	(255 780)
<b>Итого производные активы/обязательства</b>	<b>12 043 462</b>	<b>57 643</b>	<b>(443 508)</b>	<b>10 834 732</b>	<b>33 357</b>	<b>(255 780)</b>

Группа имеет открытые позиции по сделкам своп. Свопы представляют собой договорные отношения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки или курса обмена валют, на основании условных сумм. Эта статья включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

**6. Чистые инвестиции в лизинг**

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2012 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2011 г.
Валовые инвестиции в лизинг	220 811 261	195 744 595
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(78 060 305)	(72 417 666)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>142 750 956</b>	<b>123 326 929</b>
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 11)	(557 313)	(362 456)
	<b>142 193 643</b>	<b>122 964 473</b>

На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 61 063 885 тыс. рублей и 59 616 892 тыс. руб., соответственно (Примечание 13).

(в тысячах российских рублей)

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

На 30 июня 2012 года на самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг – железнодорожные вагоны) приходилось 29 073 370 тыс. рублей или 20% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 2 294 874 тыс. руб. (24,95% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) составила 19 999 342 тыс. руб., или 14% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 062 612 тыс. руб. (11,55% от общего дохода по финансовому лизингу). На 30 июня 2012 года признаков индивидуального обесценения по данным активам выявлено не было.

На 31 декабря 2011 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг – железнодорожные вагоны) приходилось 29 743 321 тыс. руб., или 24%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 861 337 тыс. руб. (15,48% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг – авиатехника) составила 17 974 496 тыс. руб., или 15%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 436 944 тыс. руб. (11,95% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2011 года признаков индивидуального обесценения по данным активам выявлено не было.

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

	30 июня 2012 года (неаудированные)				31 декабря 2011 года			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	36 786 040	109 020 163	75 005 058	220 811 261	30 405 511	95 012 352	70 326 732	195 744 595
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(2 753 190)	(33 261 583)	(42 045 532)	(78 060 305)	(2 324 418)	(29 322 895)	(40 770 353)	(72 417 666)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>34 032 850</b>	<b>75 758 580</b>	<b>32 959 526</b>	<b>142 750 956</b>	<b>28 081 093</b>	<b>65 689 457</b>	<b>29 556 379</b>	<b>123 326 929</b>

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

	На 30 июня 2012 г. (неаудированные)	На 31 декабря 2011 г.
Рубли	153 664 637	135 899 757
Доллары США	67 058 013	59 729 664
Евро	88 611	115 174
<b>Валовые инвестиции в лизинг</b>	<b>220 811 261</b>	<b>195 744 595</b>

**7. Средства кредитных организаций**

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

На 30 июня 2012 года примерно 29% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, примерно 7% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ОАО «Банк ВТБ» и его дочерние банки). На 31 декабря 2011 года примерно 27% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, примерно 8% кредитов предоставлено Группой ВТБ. Остальные кредиты предоставлены Лондонским филиалом Deutsche Bank AG, Credit Suisse International, Goldman Sachs International Bank, Лондонским филиалом JP Morgan Chase Bank N.A., ОАО «Альфа-Банк» и ОАО «Сбербанк». ОАО «Сбербанк», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

**8. Займы полученные**

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

На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года займы получены от компании, являющейся связанной стороной, для финансирования крупных лизинговых сделок. Срок погашения этих займов наступает в 2017 – 2018 годах.

**9. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Документарные процентные неконвертируемые облигации	39 363 620	29 045 699
Еврооблигации	13 109 688	12 853 696
Векселя	6 265 262	6 362 249
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>58 738 570</b>	<b>48 261 644</b>

В июле 2010 года Компания выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации серии 01 на сумму 5 000 000 тыс. руб. Срок погашения по данным облигациям составляет 5 лет с момента размещения. Основная сумма будет погашена 5 равными траншами, каждый из которых составляет 20% от общей номинальной стоимости облигаций, при этом первый транш будет выплачен в июле 2013 года, а остальные будут погашаться каждые полгода. Проценты выплачиваются каждые полгода. Компания представляет опцион «пут» держателям облигаций, который может быть исполнен траншами по номинальной стоимости по 1 миллиону облигаций по истечении трех, трех с половиной, четырех и четырех с половиной лет с момента размещения, соответственно. В июле 2010 года Группа выкупила часть своих облигаций серии 01 на открытом рынке. На 30 июня 2012 года стоимость облигаций серии 01 составила 3 797 334 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 3 793 581 тыс. руб.).

В апреле 2011 года Компания выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации серий 03, 04, 05 в общей сумме 15 000 000 тыс. руб. (5 000 000 тыс. руб. в каждой серии). Срок погашения по данным облигациям составляет 10 лет с момента размещения. Сумма основного долга будет погашена одним траншем в апреле 2021 года. Проценты выплачиваются два раза в год. Облигации серии 03 имеют возможность досрочного погашения через три года по требованию держателей и/или по усмотрению эмитента. Облигации серий 04 и 05 имеют возможность досрочного погашения через пять лет по требованию держателей и/или по усмотрению эмитента. Балансовая стоимость облигаций серии 03, 04 и 05 на 30 июня 2012 года составляет 5 057 978 тыс. рублей, 5 063 780 тыс. рублей и 5 064 432 тыс. рублей соответственно (31 декабря 2011 года: 5 052 806 тыс. руб., 5 061 032 тыс. руб. и 5 061 755 тыс. руб., соответственно).

В ноябре 2011 года Компания выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации серии 08 и 09 в общей сумме 10 000 000 тыс. руб. (5 000 000 тыс. руб. в каждой серии). Срок погашения по данным облигациям составляет 10 лет с момента размещения. Проценты выплачиваются два раза в год. Облигации серий 08 и 09 имеют возможность досрочного погашения через три года по требованию держателей и/или по усмотрению эмитента. По состоянию на 30 июня 2012 года балансовая стоимость облигаций серий 08 и 09 составила 5 043 742 тыс. руб., 5 042 556 тыс. руб., соответственно (31 декабря 2011 года: 5 038 877 тыс. руб., 5 037 648 тыс. руб., соответственно).

В феврале 2012 года Компания выпустила документарные процентные неконвертируемые облигации серии 06 в общей сумме 10 000 000 тыс. руб. Срок погашения по данным облигациям составляет 10 лет с момента размещения (с возможностью досрочного погашения) 5 равными траншами, каждый из которых составляет 20% от общей номинальной стоимости облигаций, при этом первый транш будет выплачен в феврале 2013 года, а остальные будут погашаться ежегодно. Таким образом, при условии досрочного погашения, сумма основного долга будет погашена в январе 2017 года. Проценты выплачиваются два раза в год. По состоянию на 30 июня 2012 года балансовая стоимость облигаций серии 06 составила 10 293 798 тыс. руб.

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 000 тыс. долл. США (11 291 200 тыс. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. По состоянию на 30 июня 2012 года балансовая стоимость еврооблигаций составляла 13 109 688 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 12 853 696 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа выпустила беспроцентные векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 26 сентября 2012 года. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости.

По состоянию на 30 июня 2012 года Группа выпустила беспроцентные векселя в долларах США с номинальной стоимостью 58 909 354 долларов США (или 1 933 222 тыс. руб.) со сроком погашения в 2012-2014 гг. (31 декабря 2011 года: 625 250 тыс. долларов США или 2 765 506 тыс. руб., соответственно). Векселя были проданы третьей стороне за денежное вознаграждение с дисконтом.

**10. Капитал**

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество выкупленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>4 172 002</b>	<b>(84 771)</b>	<b>4 087 231</b>	<b>1</b>
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	—	—
<b>На 30 июня 2011 года (неаудированные)</b>	<b>4 172 002</b>	<b>(84 771)</b>	<b>4 087 231</b>	<b>1</b>
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>8 172 002</b>	<b>(84 771)</b>	<b>8 087 231</b>	<b>1</b>
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	—	1
<b>На 30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>8 172 002</b>	<b>(84 771)</b>	<b>8 087 231</b>	<b>1</b>

На 30 июня 2012 года, а так же на 31 декабря 2011 года количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 8 172 002 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 30 июня 2012 года, а так же на 31 декабря 2011 года дополнительный капитал составлял 12 740 246 тыс. рублей, и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

Увеличение дополнительного капитала в 2011 году было обусловлено следующими операциями:

28 февраля 2011 года акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 4 000 000 обыкновенных акций. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 10 000 000 тыс. руб. и была внесена двумя равными траншами, из которых 1-ый транш в размере 5 000 000 тыс. рублей был внесен 28 марта 2011 года и на 30 июня 2011 года был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении как увеличение по статье «Дополнительный капитал». Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 17 ноября 2011 года.

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

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 30 июня 2012 года нераспределенная прибыль компании согласно РПБУ составила 2 959 065 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 года – 1 801 737 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

**10. Капитал (продолжение)**

На годовом собрании акционеров в 2012 году было принято решение дивиденды по результатам 2011 года не объявлять. На годовом собрании акционеров в 2011 году было принято решение дивиденды по результатам 2010 года не объявлять.

**11. Резерв под обесценение процентных активов**

Ниже представлено движение резервов под обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2011 года</b>	<b>163 966</b>	<b>20 730</b>	<b>184 696</b>
Создание	118 196	2 138	120 334
Курсовые разницы	(5 636)	–	(5 636)
<b>На 30 июня 2011 года (неаудированные)</b>	<b>276 526</b>	<b>22 868</b>	<b>299 394</b>
<b>На 1 января 2012 года</b>	<b>362 456</b>	<b>22 864</b>	<b>385 320</b>
Создание	192 906	224 670	417 576
Курсовые разницы	1 951	–	1 951
<b>На 30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>557 313</b>	<b>247 534</b>	<b>804 847</b>

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

**12. Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представлены следующими позициями:

	<i>За шестимесячный период, завершившийся</i>	
	<i>30 июня 2012 года</i>	<i>30 июня 2011 года</i>
	<i>(неаудированные)</i>	<i>(неаудированные)</i>
Начисление налога на прибыль – текущая часть	524 225	190 869
Начисление/(уменьшение) отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	64 181	(19 322)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>588 406</b>	<b>171 547</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль. В 1 полугодии 2012 года и в 2011 году стандартная ставка налога на прибыль юридическим лиц составляла 20%. В 1 полугодии 2012 года и в 2011 году ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; тогда как в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Стандартная ставка налога на прибыль по дивидендам составила 9% и при соблюдении ряда критериев могла быть снижена до 0%. В 1 полугодии 2012 года и в 2011 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 0 до 28,59%.

На 30 июня 2012 года суммы налоговых убытков, получившиеся в иностранном дочернем предприятии Группы, которые могут быть зачтены против будущей прибыли, составляют приблизительно 282 385 тыс. рублей. На 31 декабря 2011 года суммы налоговых убытков, получившиеся в иностранном дочернем предприятии Группы, которые могут быть зачтены против будущей прибыли, составляли приблизительно 248 510 тыс. рублей. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. Группа не признала отложенные налоговые активы за убытки, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.



*(в тысячах российских рублей)*

### 13. Договорные и условные обязательства

#### *Условия ведения деятельности*

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

#### *Юридические вопросы*

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

#### *Налогообложение*

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. 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 занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Кроме того, Группа осуществляет свою деятельность в различных налоговых юрисдикциях, и в состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по другим ставкам и в соответствии с другим законодательством. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в Российской Федерации. Российское налоговое право в текущей деятельности не содержит четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что вследствие развития правил и изменений в подходах к интерпретации и применению этих правил, используемых российскими налоговыми органами, статус всех или части зарубежных компаний Группы, в соответствии с которыми они не облагаются налогом в Российской Федерации, может быть оспорен в России.

По состоянию на 30 июня 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

(в тысячах российских рублей)

**13. Договорные и условные обязательства (продолжение)***Договорные и условные обязательства*

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2012 года (неаудированные)	На 31 декабря 2011 года
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Гарантии	6 776 342	7 021 631
	<b>6 776 342</b>	<b>7 021 631</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	226 374	190 499
От 1 года до 5 лет	597 240	386 537
	<b>823 614</b>	<b>577 036</b>
Обязательства по капитальным затратам, относящиеся к финансовому лизингу	<b>14 708 278</b>	<b>18 105 174</b>
<b>Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства</b>	<b>22 308 234</b>	<b>25 703 841</b>

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений, которые являются неаннулируемыми. Срок аренды составляет 5 лет.

*Страхование*

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

*Заложенные активы*

Ниже представлена информация о заложенных активах на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года:

Заложенный актив	Балансовая стоимость (на 30 июня 2012 г.) (неаудированные)	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2011 г.)	Соответст- вующее обязательство	Балансовая стоимость (на 30 июня 2012 г.) (неаудированные)	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2011 г.)
Оборудование, переданное в финансовый лизинг	58 594 927	57 743 193	Средства кредитных организаций	57 587 609	57 606 537
Оборудование, переданное в финансовый лизинг	2 468 958	1 873 699	Займы полученные	3 922 094	3 726 345
<b>Итого заложенные активы</b>	<b>61 063 885</b>	<b>59 616 892</b>	<b>Итого соответствующие обязательства</b>	<b>61 509 703</b>	<b>61 332 882</b>

Данные активы заложены Группой исключительно в качестве обеспечения по обязательствам перед контрагентами (Примечание 6).

**14. Операции со связанными сторонами**

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

**14. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>			<b>2011 года</b>		
	<b>Контроли- рующий акционер</b>	<b>Предприятия Группы ВЭБ</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании</b>	<b>Контроли- рующий акционер</b>	<b>Предприятия Группы ВЭБ</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании</b>
Денежные средства и их эквиваленты	751 364	1 899 558	–	298 394	20 343 265	–
Средства в кредитных организациях	613 853	15 776 558	–	549 434	2 640 052	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	4 931	–	–	1 670	–
Включая резерв под обесценение	–	(42)	–	–	(9)	–
Займы выданные	–	–	3 299 513	–	–	3 518 420
Включая резерв под обесценение	–	–	(224 960)	–	–	–
Прочие активы	–	45 000	329 505	12	45 038	246 320
Средства кредитных организаций	21 626 960	11 582 140	–	17 923 908	11 519 265	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 378 949	–	–	4 760 562	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	11 393	–	–	42 942	–	–
Прочие обязательства	54	3	–	–	–	–
Предоставленные гарантии	–	–	5 276 342	–	–	5 521 631

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

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>			<b>30 июня 2011 года (неаудированные)</b>		
	<b>Контроли- рующий акционер</b>	<b>Предприятия Группы ВЭБ</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании</b>	<b>Контроли- рующий акционер</b>	<b>Предприятия Группы ВЭБ</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании</b>
Процентные доходы	7 183	807 897	131 835	6 136	6 924	184 301
Процентные расходы	(664 700)	(470 915)	–	(344 873)	(102 573)	–
Обесценение процентных активов	–	(33)	(224 960)	–	–	–
Комиссионные доходы	–	2	94 126	–	2	98 549
Комиссионные расходы	(1 291)	(5 349)	–	(7 340)	(669)	–
Прочие операционные доходы	68 868	–	–	110 433	–	–
Прочие операционные расходы	–	(138)	–	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4, 7, 8, 9, 10 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<b>За шестимесячный период, завершившийся</b>	
	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>30 июня 2011 года (неаудированные)</b>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	44 892	32 493
Отчисления на социальное обеспечение	2 594	315
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>47 486</b>	<b>32 808</b>

(в тысячах российских рублей)

**14. Операции со связанными сторонами (продолжение)****Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством**

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

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий.

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.

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

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>31 декабря 2011 года</b>
Чистые инвестиции в лизинг	18 843 079	11 001 811
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(47 226)</i>	<i>(30 892)</i>
Средства кредитных организаций	35 729 643	37 915 290
Займы полученные	4 734 646	4 439 379
Предоставленные гарантии	1 500 000	1 500 000

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

	<b>30 июня 2012 года (неаудированные)</b>	<b>30 июня 2011 года (неаудированные)</b>
Процентные доходы	552 582	287 940
Процентные расходы	(1 658 790)	(593 229)
Обесценение процентных активов	(14 188)	(3 105)

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

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

(в тысячах российских рублей)

**15. Дочерние и ассоциированные компании**

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

На 30 июня 2012 года (неаудированные)

<b>Дочерняя компания</b>	<b>Доля участия, %</b>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Дата учреждения/приобретения</b>	<b>Отрасль</b>	<b>Вид образования</b>
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	100	Россия	Июль 2006 г.	Перевозка авиационной техники	Учреждено Компанией
VEB-Leasing EUROPE S.a.r.l.	100	Люксембург	Октябрь 2008 г.	Финансовый посредник	Приобретено Компанией
MI-171 Leasing Limited	100	Британские Виргинские острова	Октябрь 2008 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	Май 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские острова	Апрель 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермуды	Апрель 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	Май 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	Май 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «ОтельСервис»	99.99	Россия	Март 2011 г.	Проектирование зданий и сооружений	Приобретено Компанией
ООО «ОтельСтрой»	99.99	Россия	Март 2011 г.	Строительство	Учреждено Компанией ООО «ОтельСервис»
Launch Platform LDC	100	Каймановы острова	Июнь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sea Launch Commander Limited	100	остров Мэн	Июнь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	Октябрь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited	100	Ирландия	Март 2012 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited	100	Ирландия	Март 2012 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited	100	Ирландия	Март 2012 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 4 Limited	100	Ирландия	Март 2012 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Limited	100	Ирландия	Апрель 2012 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в тысячах российских рублей)

**15. Дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля участия, %</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата учреждения/приобретения</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Вид образования</i>
ООО «Вертолетная Транспортная Компания»	100	Россия	Июль 2006 г.	Перевозка авиационной техники	Учреждено Компанией
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	100	Люксембург	Октябрь 2008 г.	Финансовый посредник	Приобретено Компанией
MI-171 Leasing Limited	100	Британские Виргинские острова	Октябрь 2008 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	Май 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	Декабрь 2009 г.	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские острова	Апрель 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	Апрель 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	Май 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	Май 2010 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «ОтельСервис»	99,99	Россия	Март 2011 г.	Проектирование зданий и сооружений	Приобретено Компанией
ООО «ОтельСтрой»	99,99	Россия	Март 2011 г.	Строительство	Учреждено Компанией ООО «ОтельСервис»
Launch Platform LDC	100	Каймановы острова	Июнь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
SEA Launch Commander Limited	100	Остров Мэн	Июнь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	Октябрь 2011 г.	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

На 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года следующие ассоциированные компании учитывались по методу долевого участия:

<i>Ассоциированная компания</i>	<i>Доля участия/доля голосов, %</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата учреждения</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Вид образования</i>
Ukrroslasing Cyprus Limited	25	Кипр	Январь 2010 г.	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	Июль 2010 г.	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Pastorik Investment Limited	25	Кипр	Сентябрь 2011 г.	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Доля в убытке ассоциированной компании Pastorik Investment Limited в общей сумме 2 876 тыс. рублей, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2012 года, уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данной ассоциированной компании.

Доля в убытке ассоциированной компании Tornatore Holding Limited в общей сумме 18 158 тыс. рублей, отраженная в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев 2011 года, уменьшила сумму инвестиций в ассоциированную компанию на 30 июня 2011 года с 10 тыс. рублей до нуля, а также уменьшила балансовую стоимость долгосрочных займов, выданных данной ассоциированной компании, на сумму 18 148 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

**16. Сегментный анализ**

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа определила в качестве операционных сегментов юридических лиц, расположенных в различных географических регионах. На этом основании Группа агрегировала указанные операционные сегменты в следующие отчетные сегменты: финансовый лизинг (Россия), финансовый лизинг (Европа и другие страны (кроме России)).

Доходы и расходы по внешним операциям, и соответствующие активы и обязательства обычно распределяются по месту фактического нахождения дочерних компаний. Наличные денежные средства, основные средства и оборудование классифицируются в соответствии со страной их физического нахождения.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают в себя процентные доходы, комиссионные доходы, чистые доходы/(расходы) за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами, чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой, прочие доходы. Расходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают в себя процентные расходы по привлеченным кредитам и займам, выпущенным долговым ценным бумагам, расходы по обесценению процентных активов, комиссионные расходы, а также прочие непроцентные расходы.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках основной деятельности Группы.

Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, не анализирует активы и обязательства сегментов, Группа не раскрывает активы и обязательства по сегментам.

Ниже приведена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2012 года:

	<i>Россия</i>	<i>Европа и другие страны (кроме России)</i>	<i>Итого до исключения внутрисег- ментных операций</i>	<i>Операции между сегментами</i>	<i>Итого (неаудиро- ванные)</i>
<b>Доходы от:</b>					
Внешних клиентов	9 241 960	1 741 497	<b>10 983 457</b>	–	<b>10 983 457</b>
Реализации между сегментами	1 430 278	103 568	<b>1 533 846</b>	(1 533 846)	–
<b>Итого доходы</b>	<b>10 672 238</b>	<b>1 845 065</b>	<b>12 517 303</b>	<b>(1 533 846)</b>	<b>10 983 457</b>
<b>Расходы от:</b>					
Внешних клиентов	(7 972 629)	(404 399)	<b>(8 377 028)</b>	–	<b>(8 377 028)</b>
Реализации между сегментами	(61 484)	(1 480 916)	<b>(1 542 400)</b>	1 542 400	–
<b>Итого расходы</b>	<b>(8 034 113)</b>	<b>(1 885 315)</b>	<b>(9 919 428)</b>	<b>1 542 400</b>	<b>(8 377 028)</b>
<b>Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании</b>	–	<b>18 348</b>	<b>18 348</b>	–	<b>18 348</b>
<b>Финансовый результат сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)</b>	<b>2 638 125</b>	<b>(21 902)</b>	<b>2 616 223</b>	<b>8 554</b>	<b>2 624 777</b>
Расходы по налогу на прибыль	(572 225)	(16 181)	<b>(588 406)</b>	–	<b>(588 406)</b>
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>2 065 900</b>	<b>(38 083)</b>	<b>2 027 817</b>	<b>8 554</b>	<b>2 036 371</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>					
<b>Капитальные затраты</b>					
Приобретение основных средств	1 976 208	–	<b>1 976 208</b>	–	<b>1 976 208</b>
Износ основных средств	(33 140)	(29 779)	<b>(62 919)</b>	–	<b>(62 919)</b>
Создание резерва под обесценение процентных активов	(414 452)	(3 124)	<b>(417 576)</b>	–	<b>(417 576)</b>

(в тысячах российских рублей)

**16. Сегментный анализ (продолжение)**

Ниже представлена сравнительная информация о доходах и прибыли по операционным сегментам, за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2011 года:

	<i>Россия</i>	<i>Европа и другие страны (кроме России)</i>	<i>Итого до исключения внутрисег- ментных операций</i>	<i>Операции между сегментами</i>	<i>Итого (неаудиро- ванные)</i>
<b>Доходы от:</b>					
Внешних клиентов	3 179 406	1 352 378	<b>4 531 784</b>	–	<b>4 531 784</b>
Реализации между сегментами	781 851	108 946	<b>890 797</b>	(890 797)	–
<b>Итого доходы</b>	<b>3 961 257</b>	<b>1 461 324</b>	<b>5 422 581</b>	<b>(890 797)</b>	<b>4 531 784</b>
<b>Расходы от:</b>					
Внешних клиентов	(3 288 800)	(370 989)	<b>(3 659 789)</b>	–	<b>(3 659 789)</b>
Реализации между сегментами	(55 637)	(835 201)	<b>(890 838)</b>	890 838	–
<b>Итого расходы</b>	<b>(3 344 437)</b>	<b>(1 206 190)</b>	<b>(4 550 627)</b>	<b>890 838</b>	<b>(3 659 789)</b>
<b>Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании</b>	–	7 318	7 318	–	7 318
<b>Финансовый результат сегмента (прибыль/(убыток) до налогообложения)</b>	<b>616 820</b>	<b>262 452</b>	<b>879 272</b>	<b>41</b>	<b>879 313</b>
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	(147 503)	(24 044)	<b>(171 547)</b>	–	<b>(171 547)</b>
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>	<b>469 317</b>	<b>238 408</b>	<b>707 725</b>	<b>41</b>	<b>707 766</b>
	<i>Россия</i>	<i>Европа и другие страны (кроме России)</i>	<i>Итого до исключения внутрисег- ментных операций</i>	<i>Операции между сегментами</i>	<i>Итого (неаудиро- ванные)</i>
<b>Прочая информация по сегментам</b>					
<b>Капитальные затраты</b>					
Приобретение основных средств	820 570	–	<b>820 570</b>	–	<b>820 570</b>
Износ основных средств	(13 189)	(27 676)	<b>(40 865)</b>	–	<b>(40 865)</b>
Создание резерва под обесценение процентных активов	(113 429)	(6 905)	<b>(120 334)</b>	–	<b>(120 334)</b>

**17. События после завершения промежуточного периода**

В апреле 2012 г. на собрании Совета директоров было принято решение о выпуске неконвертируемых процентных документарных облигаций с обязательным централизованным хранением в количестве 1 000 000 шт. номинальной стоимостью одна тысяча долларов США каждая. В июле 2012 года Компания разместила 400 000 шт. данных облигаций.

За данный период Genetechma Finance Limited приобрела долю в компании:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Доля участия/ доля голосов, %</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Дата учреждения</i>	<i>Отрасль</i>	<i>Вид образования</i>
Trade House Ukrainian Food Grain SA	50	Швейцария	Август 2012	Торговля	Приобретено Genetechma Finance Limited

В июле 2012 г. договор на выдачу гарантий за государственную компанию (Примечание 14) прекратил действие в связи с выполнением заемщиком своих обязательств по кредиту.