

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности
государственной корпорации
«Банк развития и внешнеэкономической деятельности
(Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций
за трехмесячный период по 31 марта 2015 года

Июль 2015 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической
деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Основные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые организации	18
4. Изменение долей участия в дочерних организациях	19
5. Информация по сегментам	20
6. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России	24
7. Денежные средства и их эквиваленты	25
8. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
9. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	28
10. Средства в банках	29
11. Кредиты клиентам	29
12. Инвестиционные финансовые активы	31
13. Средства банков	32
14. Средства клиентов	34
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
16. Налогообложение	35
17. Резерв под обесценение и прочие резервы	36
18. Процентные доходы и расходы	37
19. Договорные и условные обязательства	38
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
21. Операции со связанными сторонами	54
22. События после отчетной даты	60

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному совету государственной корпорации
«Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций (далее по тексту «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

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

Объем обзорной проверки

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

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

Вывод

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



Г.А. Шинин
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

9 июля 2015 года

Сведения об организации

Наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» создана путем реорганизации в форме преобразования Банка внешнеэкономической деятельности СССР на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития». В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года №395-1 «О банках и банковской деятельности» государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» вправе осуществлять банковские операции, право на осуществление которых предоставлено ей на основании Федерального закона от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 8 июня 2007 года и присвоен государственный регистрационный номер 1077711000102.

Местонахождение: 107996, Россия, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, д. 9.

Сведения об исполнителе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 31 марта 2015 года
(в миллионах российских рублей)

		31 марта 2015 г. Прим. (Неаудировано)	31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	254 762	325 927
Драгоценные металлы		271	274
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	46 956	44 346
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	9, 11	79 282	103 681
Средства в банках	10	192 107	178 298
Кредиты клиентам	11	2 712 502	2 631 966
Инвестиционные финансовые активы:	12		
- имеющиеся в наличии для продажи		370 658	368 717
- удерживаемые до погашения		43 504	21 447
Задолженность Правительства РФ		416	400
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	3	10 830	10 892
Основные средства		56 157	58 257
Активы по налогу на прибыль	16	7 107	7 508
Прочие активы		139 898	134 107
Итого активы		3 914 450	3 885 820
Обязательства			
Средства банков	13	975 721	1 010 540
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 402	2 670
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	6	569 759	559 278
Средства клиентов	14	512 206	508 728
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	1 000 891	983 145
Обязательства по договорам финансового лизинга		90 809	89 785
Субординированные депозиты	6	319 065	303 015
Обязательства по налогу на прибыль	16	7 522	7 329
Резервы	17	6 145	6 445
Прочие обязательства		41 377	36 320
Итого обязательства		3 524 897	3 507 255
Капитал			
Уставный капитал		418 069	418 069
Добавочный капитал		138 170	138 170
Непокрытый убыток		(178 532)	(169 021)
Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		21 518	(13 940)
Фонд пересчета иностранных валют		(13 776)	976
Капитал, приходящийся на Правительство РФ		385 449	374 254
Неконтролирующие доли участия		4 104	4 311
Итого капитал		389 553	378 565
Итого капитал и обязательства		3 914 450	3 885 820

Подписано и разрешено к выпуску в соответствии с решением И. о. Председателя Банка.

М.И. Полубояринов

И.о. Председателя Банка

В.Д. Шапринский

Главный бухгалтер

9 июля 2015 года

Прилагаемые отдельные примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
		2015 г.	2014 г.
Процентные доходы	18	79 665	63 614
Процентные расходы	18	(60 652)	(40 482)
Чистый процентный доход		19 013	23 132
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	17	(8 918)	(15 953)
Чистый процентный доход после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход		10 095	7 179
Доходы по сборам и комиссионным		3 084	2 131
Расходы по сборам и комиссионным		(636)	(580)
Чистые комиссионные доходы		2 448	1 551
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 238	(1 192)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(18 628)	(3 307)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям в иностранной валюте			
- торговые операции		170	242
- переоценка валютных статей		(707)	(6 190)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		11 918	(172)
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций		(2 062)	(407)
Дивиденды		1	51
Прочие операционные доходы		3 420	3 574
Непроцентные доходы/(расходы)		(4 650)	(7 401)
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(5 960)	(5 240)
Помещения и оборудование		(1 833)	(1 471)
Износ основных средств		(815)	(724)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(838)	(697)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	17	(1 091)	(381)
Прочие операционные расходы		(6 649)	(4 615)
Непроцентные расходы		(17 186)	(13 128)
Убыток до расходов по налогу на прибыль и учета влияния гиперинфляции		(9 293)	(11 799)
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		-	(5)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(9 293)	(11 804)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	16	(209)	18
Убыток за отчетный период		(9 502)	(11 786)
Приходящийся на:			
- Правительство РФ		(9 331)	(11 815)
- неконтролирующие доли участия		(171)	29
		(9 502)	(11 786)

Прилагаемые отдельные примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2015 г.	2014 г.
Убыток за отчетный период	(9 502)	(11 786)
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
<i>Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включая переклассификацию таких доходов/(расходов) в состав прибыли и убытка в связи с обесценением и/(или) выбытием	35 710	(7 673)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(14 842)	(4 757)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(250)	34
Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	20 618	(12 396)
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный период за вычетом налогов	20 618	(12 396)
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	11 116	(24 182)
Приходящийся на:		
- Правительство РФ	11 386	(24 190)
- Неконтролирующие доли участия	(270)	8
	11 116	(24 182)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года
(в миллионах российских рублей)

	Приходится на Правительство РФ							Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностранных валют	Итого	Неконтролирующие доли участия	
На 31 декабря 2013 г.	388 069	138 170	54 744	(10 491)	958	571 450	5 409	576 859
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	(11 815)	-	-	(11 815)	29	(11 786)
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	(7 632)	(4 743)	(12 375)	(21)	(12 396)
Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период (Неаудировано)	-	-	(11 815)	(7 632)	(4 743)	(24 190)	8	(24 182)
Изменение доли в существующих дочерних организациях (Неаудировано)	-	-	36	-	(3)	33	38	71
Дивиденды дочерних организаций (Неаудировано)	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
На 31 марта 2014 г. (Неаудировано)	388 069	138 170	42 965	(18 123)	(3 788)	547 293	5 447	552 740
На 31 декабря 2014 г.	418 069	138 170	(169 021)	(13 940)	976	374 254	4 311	378 565
Убыток за отчетный период	-	-	(9 331)	-	-	(9 331)	(171)	(9 502)
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	35 464	(14 747)	20 717	(99)	20 618
Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период (Неаудировано)	-	-	(9 331)	35 464	(14 747)	11 386	(270)	11 116
Изменение доли в существующих дочерних организациях (Примечание 4) (Неаудировано)	-	-	(180)	(6)	(5)	(191)	68	(123)
Дивиденды дочерних организаций (Неаудировано)	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	418 069	138 170	(178 532)	21 518	(13 776)	385 449	4 104	389 553

Прилагаемые отдельные примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
		2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток за отчетный период		(9 502)	(11 786)
Корректировки:			
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах		(21 159)	(10 325)
Создание резервов под обесценение и прочих резервов	17	10 009	16 334
Изменения в нереализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов		(3 650)	1 842
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытка от обесценения		93	(90)
Обесценение инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	12	18 535	3 397
Изменения в переоценке валютных статей		707	6 190
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		(11 918)	172
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций		2 062	407
Износ и амортизация		1 101	928
Отложенный налог на прибыль	16	(229)	(595)
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		-	5
Прочие изменения		5 322	4 288
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(8 629)	10 767
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(4)	71
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 176)	28 131
Средства в банках		(11 650)	5 893
Кредиты клиентам		(10 660)	(40 548)
Задолженность Правительства РФ		(2)	(24)
Прочие активы		(7 455)	(4 401)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства банков, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		(37 894)	(52 102)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного финансирования		11 966	96 686
Средства клиентов		(6 306)	(41 468)
Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением облигаций и еврооблигаций		(2 486)	(8 723)
Обязательства по договорам финансовой аренды		(2 060)	(636)
Прочие обязательства		204	680
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(77 152)	(5 674)

Прилагаемые отдельные примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
		2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных финансовых активов		(40 205)	(37 290)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов		52 807	35 716
Погашение инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения		–	120
Приобретение основных средств		(399)	(1 438)
Поступления от реализации основных средств		32	29
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		12 235	(2 863)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования	13	4 074	49 663
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	13	(35 517)	(19 875)
Привлечение долгосрочного финансирования от Банка России		5 200	–
Размещение облигаций	15	35 000	1 057
Погашение облигаций	15	(33 065)	(9 301)
Выкуп собственных облигаций		(3 131)	(1 009)
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных облигаций		7 220	934
Изменение доли в существующих дочерних организациях	4	(123)	71
Получение государственной помощи	21	4 466	–
Дивиденды дочерних организаций неконтролирующим акционерам		(5)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(15 881)	21 540
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		9 633	22 901
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(71 165)	35 904
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7	325 927	275 994
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7	254 762	311 898
Дополнительная информация:			
Уплаченный налог на прибыль		(372)	(689)
Проценты уплаченные		(51 313)	(31 377)
Проценты полученные		49 806	43 980
Дивиденды полученные		1	3

Прилагаемые отдельные примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Группа государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» включает в себя государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – «Внешэкономбанк» или «Банк»), дочерние российские банки и банки-резиденты стран СНГ, а также дочерние российские и иностранные организации (далее в совокупности – «Группа»). Информация об основных дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых организациях приведена в Примечании 3 и Примечании 8.

Внешэкономбанк был создан 8 июня 2007 года на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития» (далее – «Федеральный закон»), путем реорганизации Банка внешнеэкономической деятельности СССР (далее – «Внешэкономбанк СССР») и является его правопреемником. Внешэкономбанк СССР являлся специализированным государственным банком Российской Федерации, который выступал в качестве агента Правительства Российской Федерации (далее – «Правительство РФ») по обслуживанию внешнего долга и активов бывшего СССР и Российской Федерации, а также его уполномоченных учреждений.

В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» с учетом изменений Внешэкономбанк вправе осуществлять банковские операции, право на осуществление которых предоставлено ему на основании Федерального закона. Банк не имеет права принимать во вклады денежные средства физических лиц. Законодательство о банках и банковской деятельности применяется к Банку только в части, не противоречащей Федеральному закону и с учетом некоторых особенностей, установленных Федеральным законом.

Основные принципы и направления деятельности Банка установлены Федеральным законом и Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденным распоряжением Правительства РФ от 27 июля 2007 года № 1007-р (срок действия продлен распоряжениями Правительства РФ от 15 июля 2010 года № 1170-р и от 25 июля 2013 года № 1316-р). Меморандум о финансовой политике (далее – «Меморандум») предусматривает основные направления инвестиционной и финансовой деятельности Банка, количественные ограничения, порядок осуществления, а также критерии отдельных операций. Распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2012 года № 2610-р утверждены изменения к Меморандуму, устанавливающие условия и порядок финансовой и гарантийной поддержки организаций, участвующих в выполнении заданий государственного оборонного заказа и мероприятий федеральных целевых программ в области обороны и безопасности. Меморандум также пополнился разделом о порядке принятия Внешэкономбанком решений по инвестированию средств пенсионных накоплений в облигации, обеспеченные государственной гарантией РФ, и облигации хозяйственных обществ, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности одного из международных рейтинговых агентств, аккредитованных в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти в области финансовых рынков, на уровне не ниже суверенного рейтинга РФ, выпущенные в целях финансирования инфраструктурных проектов общегосударственного значения.

В рамках законодательных инициатив по деофшоризации российской экономики Постановлением Правительства РФ от 16 января 2015 года № 16 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации» Меморандум был дополнен отдельным пунктом, согласно которому Внешэкономбанк может осуществлять операции и сделки с контрагентами офшорных зон, включенными в соответствующий перечень, утверждаемый Министерством финансов Российской Федерации, только в порядке, утверждаемом наблюдательным советом Внешэкономбанка.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Органами управления Банка являются Наблюдательный совет, Председателем которого является Председатель Правительства РФ, Правление и Председатель Банка. В соответствии с Федеральным законом Председатель Банка назначается Президентом Российской Федерации по представлению Председателя Правительства РФ на срок не более 5 лет.

Деятельность Банка направлена на преодоление инфраструктурных ограничений роста, модернизацию и развитие несырьевой экономики, стимулирование инноваций, экспорта высокотехнологичной продукции, осуществление проектов в особых экономических зонах, в сфере защиты окружающей среды, а также поддержку малого и среднего предпринимательства. Банк активно участвует в реализации крупных инвестиционных проектов, способствующих развитию инфраструктуры и высокотехнологичных отраслей реального сектора экономики, а также в реализации инвестиционных проектов, направленных на развитие монопрофильных муниципальных образований.

Уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее – АО «МСП Банк»), Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество) (далее – АО РОСЭКСИМБАНК), ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» и Открытого акционерного общества междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (далее – ОАО «Ростелеком»).

За Внешэкономбанком закреплены функции агента Правительства РФ по учету, обслуживанию и погашению государственного внешнего долга бывшего СССР и Российской Федерации, а также внутреннего валютного долга бывшего СССР, по учету, обслуживанию и погашению (использованию) государственных кредитов, предоставленных бывшим СССР и Российской Федерацией иностранным заемщикам; обеспечению возврата (погашения) задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по денежным обязательствам перед Российской Федерацией; предоставлению и исполнению государственных гарантий Российской Федерации; осуществлению мониторинга проектов, реализуемых Российской Федерацией при участии международных финансовых институтов.

Агентские функции выполняются Внешэкономбанком в рамках заключенных с Министерством финансов Российской Федерации (далее – «Минфин России») Соглашения о выполнении функций агента Правительства РФ от 25 декабря 2009 года, Дополнительного соглашения № 1 от 23 декабря 2010 года, Дополнительного соглашения № 2 от 8 декабря 2011 года, Дополнительного соглашения № 3 от 23 июля 2012 года, Дополнительного соглашения № 4 от 19 августа 2013 года и Дополнительного соглашения № 5 от 16 апреля 2014 года (далее в совокупности – «Агентское соглашение»). В 2015 году планируется подписание Дополнительного соглашения № 6.

Функции по банковскому обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также по организации учета, расчетов и выверки задолженности по указанным заимствованиям осуществляются Банком до даты, установленной Правительством РФ.

В январе 2003 года Банк был назначен государственной управляющей компанией по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Внешэкономбанк осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений застрахованных граждан, не выбравших негосударственный пенсионный фонд или частную управляющую компанию, а также выбравших Банк в качестве управляющей компании.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

2 августа 2009 года вступил в силу Федеральный закон от 18 июля 2009 года № 182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», в соответствии с которым начиная с 1 ноября 2009 года Банк в качестве государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений формирует два портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлениями Правительства РФ от 1 сентября 2003 года № 540 и 24 октября 2009 года № 842.

В июне 2012 года Банк был назначен государственной управляющей компанией средствами выплатного резерва. Выплатный резерв формируется в соответствии с Федеральным законом от 30 ноября 2011 года № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» для осуществления выплаты накопительной пенсии.

Банк в качестве государственной управляющей компании средствами выплатного резерва формирует два портфеля: портфель выплатного резерва и портфель средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлением Правительства РФ от 4 июня 2012 года № 550.

В течение трехмесячного периода 2015 года Банк в качестве государственной управляющей компании инвестировал средства пенсионных накоплений преимущественно в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, а также в корпоративные облигации высоконадежных российских эмитентов. На 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года общий объем средств Пенсионного фонда РФ, находящихся в управлении государственной управляющей компании составил 2 166 751 млн. руб. и 1 905 621 млн. руб. соответственно

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 14 июня 2013 года № 503 Внешэкономбанк осуществляет функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и государственной управляющей компании средствами выплатного резерва до 1 января 2019 года.

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее – «Федеральный закон 173-ФЗ»). Как более подробно рассматривается в Примечаниях 11 и 12, Банк предоставил субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам, а также начиная с конца декабря 2010 года выступает в качестве кредитора по операциям, осуществляемым в целях повышения доступности ипотечного кредитования посредством предоставления кредитов открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК»).

Головной офис Банка находится в Москве (Россия) по адресу: проспект Академика Сахарова, 9.

Банк имеет представительства в Санкт-Петербурге (Россия), Хабаровске (Россия), Екатеринбурге (Россия), Пятигорске (Россия), Ростове-на-Дону (Россия), Красноярске (Россия), Нижнем Новгороде (Россия), Нью-Йорке (Соединенные Штаты Америки), Лондоне (Великобритания), Милане (Итальянская Республика), Франкфурте-на-Майне (Федеративная Республика Германия), Йоханнесбурге (Южно-Африканская Республика), Мумбаи и Нью-Дели (Республика Индия), Пекине (Китайская Народная Республика), Париже (Французская Республика) и Цюрихе (Швейцарская Конфедерация).

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, подготовлена в соответствии с положениями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, эта отчетность не включает в себя всю информацию, требуемую согласно МСФО для полной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года. Результаты операционной деятельности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, не обязательно указывают на результаты, которые можно ожидать за год, завершающийся 31 декабря 2015 года.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), если не указано иное.

Рубль является функциональной валютой Внешэкономбанка и валютой представления отчетности Группы. Операции в других валютах представлены как операции в иностранной валюте. Иностранной дочерний банк Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк» (далее – ОАО «Банк БелВЭБ») использует белорусский рубль в качестве функциональной валюты. Другой иностранной дочерний банк – Публичное акционерное общество «Акционерный коммерческий промышленно-инвестиционный банк» (далее – ПАО «Проминвестбанк») – использует в качестве функциональной валюты украинскую гривну. Иностранная дочерняя компания VEB Asia Limited использует в качестве функциональной валюты гонконгский доллар.

Изменения в учетной политике

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, применявшимся и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением внесенного изменения и применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 года.

Внесенные изменения в Учетную политику

Начиная с 1 января 2015 года Группа изменила Учетную политику в отношении учета объединения компаний, находящихся под общим контролем, и приняла решение не пересчитывать в консолидированной финансовой отчетности сопоставимую финансовую информацию за периоды, предшествующие такому объединению. Действовавшая ранее учетная политика Группы в отношении сделок по приобретению дочерних компаний с участием предприятий под общим контролем, предусматривавшая пересчет сравнительных данных, была разработана в период, когда основным пользователем консолидированной отчетности являлся собственник Банка в лице государства. С учетом пересчета сравнительных данных государство, являясь контролирующим собственником как приобретающей, так и передающей стороны, могло оценить деятельность Группы, как если бы она всегда включала новую дочернюю компанию и результаты ее деятельности. В настоящее время круг основных пользователей консолидированной отчетности Группы существенно расширился и включает российских и зарубежных инвесторов, которые заинтересованы в сопоставимости данных и отражении реальной ситуации. Пересчет в консолидированной отчетности сравнительных данных за предыдущий период в связи с приобретением новой дочерней компании не будет отражать реальных доходов, расходов и движения денежных средств Группы, а значит будет менее уместным с точки зрения пользователей, анализирующих отчетность.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Примененные новые стандарты

Несмотря на то, что указанные ниже стандарты и поправки были впервые применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников» (выпущены в ноябре 2013 года). Поправка разъясняет, каким образом взносы сотрудников, привязанные к предоставляемым услугам, следует относить на периоды оказания услуг. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов (выпущены в декабре 2013 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года) включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- ▶ условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- ▶ если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа раскрывала сверку активов сегментов с общими активами в предыдущих периодах и продолжает раскрывать ее в Примечании 5 к данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в разделе «Основания для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению. Поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами сторонних управляющих компаний.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов (выпущены в декабре 2013 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года) Группа впервые применила в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка не применима к Группе и ее дочерним организациям, так как Банк не является совместной деятельностью.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционное имущество

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40, при определении, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в разделе «Основания для заключения», что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт не оказал на нее влияния.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Существенные учетные суждения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в отчетности. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок и вполне вероятно, что эти отличия могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Основные допущения, относящиеся к будущим и прочим основным источникам неопределенности оценок относительно резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости, соответствуют тем, которые использовались при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

3. Основные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые организации**Дочерние организации**

Основные дочерние организации Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность, представлены в следующей таблице:

Наименование дочерних организаций	Доля участия в уставном капитале		Страна регистрации	Вид деятельности
	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.		
АО РОСЭКСИМБАНК	100%	100%	Россия	Банковская деятельность
ОАО «Банк БелВЭБ»	97,52%	97,52%	Республика Беларусь	Банковская деятельность
ОАО «ВЭБ-лизинг»	98,96%	98,96%	Россия	Лизинговая деятельность
АО «МСП Банк»	100%	100%	Россия	Банковская деятельность
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99,65%	99,65%	Россия	Банковская деятельность
ПАО «Проминвестбанк»	99,09%	98,6%	Украина	Банковская деятельность
ЗАО «Краслесинвест»	100%	100%	Россия	Заготовка и переработка первичного сырья
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	99,99%	99,99%	Россия	Банковская деятельность
Rose Group Limited (ранее R.G.I. International Limited)	73,4%	73,4%	Гернси	Девелоперская деятельность
ООО «ВЭБ Капитал»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
ООО «ВЭБ Инжиниринг»	100%	100%	Россия	Услуги, связанные с реализацией инвестиционных проектов
ОАО «Федеральный центр проектного финансирования»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
АО «Корпорация развития Северного Кавказа»	100%	100%	Россия	Консультационные услуги, сопровождение инвестиционных проектов
ООО «Управляющая компания РФПИ»	100%	100%	Россия	Управляющая компания
АО «ЭКСАР»	100%	100%	Россия	Страхование
АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	100%	100%	Россия	Сопровождение инвестиционных проектов
VEB Asia Limited	100%	100%	Китайская Народная Республика	Финансовое посредничество
ООО «Ресад»	85%	85%	Россия	Электроэнергетика
ЗАО «Курорт «Золотое кольцо»	100%	100%	Россия	Недвижимость и строительство
Доля в имуществе:				
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ»	100%	100%	Россия	Паевой фонд

*(в миллионах российских рублей)***3. Основные дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые организации (продолжение)*****Дочерние организации (продолжение)***

По состоянию на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года 100% голосующих акций ОАО «ВЭБ-лизинг» принадлежат Группе.

В феврале 2015 года на счет Внешэкономбанка в ценных бумагах в депозитарном учреждении ПАО «Проминвестбанк» зачислены 441 542 360 штук простых именных акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска. По итогам размещения дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» доля Внешэкономбанка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 99,09%.

В марте 2015 года Банк приобрел 50 337 125 штук обыкновенных именных акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска на общую сумму 5 034 млн. рублей. По результатам размещения акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации не изменилась и составила 99,99%.

Ассоциированные организации

Основные ассоциированные организации, учитываемые в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия, представлены в следующей таблице:

	Доля участия в уставном капитале		Страна регистрации	Вид деятельности
	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.		
Ассоциированные организации				
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,39%	21,39%	Россия	Лизинг
ЗАО «Лидер»	27,62%	27,62%	Россия	Управляющая компания
ООО «ВЭБ-Инвест»	19,00%	19,00%	Россия	Инвестиции
	Доля в имуществе:			
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	50,00%	50,00%	Россия	Паевой фонд

4. Изменение долей участия в дочерних организациях***Изменение долей участия в 2015 году***

В первом квартале 2015 года по итогам завершившейся дополнительной эмиссии акций ПАО «Проминвестбанк», начавшейся в декабре 2014 года, балансовая стоимость чистых активов ПАО «Проминвестбанк» выросла на 16 993 млн. руб., взнос неконтролирующих акционеров составил 2 млн. рублей. Кроме того, в течение первого квартала 2015 года ПАО «Проминвестбанк» выкупило 1 939 372 акции у владельцев неконтролирующих долей участия. В результате перераспределения долей участия между Банком и остальными акционерами неконтролирующая доля участия выросла на 163 млн. руб., нераспределенная прибыль Группы, нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и фонд пересчета иностранных валют снизились на 180 млн. руб., 6 млн. руб. и 5 млн. руб. соответственно.

В первом квартале 2015 года ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ» выкупил неконтролирующие доли участия в отдельных дочерних организациях. В результате перераспределения долей владения неконтролирующие доли участия уменьшились на 95 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

4. Изменение долей участия в дочерних организациях (продолжение)

Изменение долей участия в 2014 году

В первом квартале 2014 года ПАО «Проминвестбанк» реализовало третьим лицам 1 779 521 акцию, которые удерживались самим дочерним банком. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и акционерами – владельцами неконтролирующих долей участия неконтролирующая доля участия выросла на 38 млн. руб., фонд пересчета иностранных валют снизился на 3 млн. руб., а нераспределенная прибыль Группы увеличилась на 36 млн. рублей.

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет шесть операционных сегментов:

Сегмент 1	Внешэкономбанк, АО «МСП Банк».
Сегмент 2	ПАО АКБ «Связь-Банк», АО «ГЛОБЭКСБАНК», R.G.L.
Сегмент 3	ПАО «Проминвестбанк» (Украина).
Сегмент 4	ОАО «Банк БелВЭБ» (Республика Беларусь).
Сегмент 5	ОАО «ВЭБ-лизинг».
Сегмент 6	ООО «ВЭБ Капитал», ООО «ВЭБ Инжиниринг», ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», АО «Корпорация развития Северного Кавказа», ООО «УК РФПИ», АО «ЭКСАР», ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ», ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона», VEB Asia Limited, ООО «Ресад», ЗАО «Курорт «Золотое кольцо», АО РОСЭКСИМБАНК и прочие дочерние организации.

В состав Сегмента 1 включены основные образующие Группу банки. Сегмент 2 сформировали банки, приобретение которых было осуществлено в 2008 и 2009 годах в рамках антикризисных мер, разработанных Правительством РФ, с целью восстановления их финансовой устойчивости, а также их дочерние организации. Сегменты 3 и 4 отражают банковскую деятельность Группы в Украине и Республике Беларусь соответственно. Сегмент 5 отражает лизинговую деятельность Группы. В состав Сегмента 6 включены прочие дочерние организации и фонды, в имуществе которых Группа имеет контрольную долю.

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

В связи с существенным ростом активов и доходов ОАО «ВЭБ-лизинг» указанная организация в 2014 году была выделена в отдельный сегмент (Сегмент 5) с пересчетом сравнительной информации.

В соответствии с Поручением Президента РФ от 24 июня 2014 года в рамках создания единого центра кредитно-страховой поддержки экспорта на базе АО «ЭКСАР» в четвертом квартале 2014 года завершена передача принадлежавших Банку акций АО РОСЭКСИМБАНК (ранее включаемого в состав Сегмента 1) в собственность АО «ЭКСАР». Созданный центр кредитно-страховой поддержки экспорта в 2014 году был включен в состав Сегмента 6. Сравнительная информация за трехмесячный период 2014 года не пересчитывается в связи с несущественным влиянием на сегментную отчетность.

Руководство Группы осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

За трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода, кроме доходов от операций с организациями, находящимися под контролем Российской Федерации. Эти доходы были преимущественно получены от операций Сегмента 1, Сегмента 2 и Сегмента 5.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 г. (Неаудировано)						Итого до коррек- тировок	Коррек- тировки	Итого
	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6			
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	43 450	16 791	4 384	3 424	11 008	608	79 665	-	79 665
Процентные расходы от операций с внешними клиентами	(39 060)	(13 462)	(1 517)	(1 423)	(5 126)	(64)	(60 652)	-	(60 652)
Чистые процентные доходы от операций с внешними клиентами	4 390	3 329	2 867	2 001	5 882	544	19 013	-	19 013
Межсегментные чистые процентные доходы/(расходы)	3 417	(2 628)	(1 472)	(625)	(2 888)	3 918	(278)	278	-
Восстановление/(создание) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	6 026	(2 685)	(7 613)	(1 827)	(1 979)	(119)	(8 197)	(721)	(8 918)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	13 833	(1 984)	(6 218)	(451)	1 015	4 343	10 538	(443)	10 095
Чистые доходы по сборам и комиссионным от операций с внешними клиентами	625	482	847	463	9	22	2 448	-	2 448
Межсегментные чистые доходы/ (расходы) по сборам и комиссионным	75	-	-	(73)	(26)	-	(24)	24	-
Прочие непроцентные доходы/(расходы) от операций с внешними клиентами	(15 850)	759	4 704	7 003	(216)	(1 050)	(4 650)	-	(4 650)
Непроцентные расходы от операций с внешними клиентами	(5 950)	(3 755)	(1 400)	(1 211)	(2 879)	(1 991)	(17 186)	-	(17 186)
Прочие межсегментные непроцентные доходы/(расходы)	(14 368)	(842)	(232)	(5 896)	76	423	(20 839)	20 839	-
Прибыль/(убыток) сегмента до налога на прибыль	(21 635)	(5 340)	(2 299)	(165)	(2 021)	1 747	(29 713)	20 420	(9 293)
Расход по налогу на прибыль									(209)
Убыток за отчетный период									(9 502)

(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2014 г. (Неаудировано, пересчитано)						Итого до корректи- ровок	Коррек- тировки	Итого
	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6			
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	37 146	11 777	3 985	2 141	8 376	189	63 614	-	63 614
Процентные расходы от операций с внешними клиентами	(29 850)	(5 464)	(1 662)	(512)	(3 293)	299	(40 482)	-	(40 482)
Чистые процентные доходы от операций с внешними клиентами	7 296	6 313	2 323	1 629	5 083	488	23 132	-	23 132
Межсегментные чистые процентные доходы/(расходы)	2 323	(1 956)	(809)	(394)	(1 251)	1 914	(173)	173	-
Создание резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(12 190)	(2 737)	(165)	(368)	(1 171)	41	(16 590)	637	(15 953)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(2 571)	1 620	1 349	867	2 661	2 443	6 369	810	7 179
Чистые доходы по сборам и комиссионным от операций с внешними клиентами	593	433	247	265	14	(1)	1 551	-	1 551
Межсегментные чистые доходы/ (расходы) по сборам и комиссионным	59	15	0	(65)	(16)	-	(7)	7	-
Прочие непроцентные доходы/(расходы) от операций с внешними клиентами	(11 181)	208	1 539	431	669	933	(7 401)	-	(7 401)
Непроцентные расходы от операций с внешними клиентами	(3 618)	(3 453)	(941)	(795)	(2 208)	(2 113)	(13 128)	-	(13 128)
Прочие межсегментные непроцентные доходы/(расходы)	(4 661)	283	(1 019)	10	128	12	(5 247)	5 247	-
Прибыль/(убыток) сегмента до налога на прибыль и учета влияния гиперинфляции	(21 379)	(894)	1 175	713	1 248	1 274	(17 863)	6 064	(11 799)
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Экономия по налогу на прибыль									18
Убыток за отчетный период									(11 786)

*(в миллионах российских рублей)***5. Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка общей суммы активов сегментов и суммы активов Группы по МСФО приведена ниже:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Активы сегментов		
Сегмент 1	2 640 904	2 642 182
Сегмент 2	672 588	667 691
Сегмент 3	147 979	180 125
Сегмент 4	111 189	93 527
Сегмент 5	523 620	510 615
Сегмент 6	257 565	255 029
Итого до вычета межсегментных активов	4 353 845	4 349 169
Межсегментные активы	(508 049)	(525 793)
Корректировки	68 654	62 444
Итого активов	3 914 450	3 885 820

Сверка общей суммы обязательств сегментов и суммы обязательств Группы по МСФО приведена ниже:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Обязательства сегментов		
Сегмент 1	2 611 005	2 626 673
Сегмент 2	622 742	618 868
Сегмент 3	155 466	169 503
Сегмент 4	97 622	79 938
Сегмент 5	498 280	483 682
Сегмент 6	48 087	49 211
Итого до вычета межсегментных обязательств	4 033 202	4 027 875
Межсегментные обязательства	(508 049)	(525 793)
Корректировки	(256)	5 173
Итого обязательств	3 524 897	3 507 255

Корректировки межсегментных доходов и расходов, а также активов и обязательств Группы связаны с разницей в учете, возникающими в следующих случаях:

- в результате отражения операций иностранными дочерними организациями в валюте отличной от валюты представления отчетности Группы;
- при отражении операций выкупа долговых обязательств, выпущенных участниками Группы, или сделок с финансовыми инструментами между участниками Группы;
- при восстановлении резерва, созданного участниками Группы под обесценение межсегментных активов и инвестиций в дочерние организации.

*(в миллионах российских рублей)***6. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России**

Задолженность перед Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России состоит из следующих позиций:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Процентные кредиты и депозиты Банка России	252 844	219 594
Процентные кредиты и депозиты Федерального казначейства	201 710	204 339
Соглашения «репо» с Банком России	66 646	96 182
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	30 286	28 848
Депозиты внебюджетных фондов	18 009	10 042
Прочие средства	264	273
Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России	569 759	559 278

На 31 марта 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают краткосрочные и долгосрочные кредиты балансовой стоимостью 152 569 млн. руб., обеспеченные поручительствами банков (на 31 декабря 2014 года: 181 853 млн. рублей).

На 31 марта 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России также включают кредиты в размере 76 763 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 14 461 млн. руб.), обеспеченные залогом прав требования по кредитам клиентам балансовой стоимостью 98 199 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 18 687 млн. рублей) (Примечание 11).

Кроме того, на 31 марта 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают кредиты в размере 23 036 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 22 955 млн. руб.), обеспеченные залогом прав требования по средствам в банках балансовой стоимостью 30 241 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 466 млн. руб.) (Примечание 10).

В марте 2015 года депозит Федерального казначейства, номинированный в рублях, предназначенный для финансирования через дочерний банк – АО «МСП Банк» – банков и юридических лиц, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства был пролонгирован сроком на 10 лет под ставку ниже рыночного уровня. Группа прекратила признание первоначального обязательства и признала новое обязательство. Движение денежных средств не происходило. За отчетный период, завершившийся 31 марта 2015 года в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 14 479 млн. рублей. А также был признан убыток от досрочного погашения депозита в размере 1 333 млн. руб., который отражен в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов изменения договорных условий и досрочного погашения» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Стоимость указанного депозита на 31 марта 2015 года составила 16 015 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 068 млн. рублей).

На 31 марта 2015 года Группой в рамках соглашений «репо» с Банком России были проданы долговые и долевого ценные бумаги справедливой стоимостью 76 839 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 100 873 млн. руб.) с обязательством их обратного выкупа. Заложенные ценные бумаги классифицированы в категории торговых финансовых активов справедливой стоимостью 2 197 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 451 млн. руб.), инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 63 316 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 58 869 млн. руб.), инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения справедливой стоимостью 11 064 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 210 млн. руб.), кредитов клиентам справедливой стоимостью 262 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 10 595 млн. руб.). На 31 марта 2015 года заложенные ценные бумаги в категории средства в банках отсутствовали (на 31 декабря 2014 года: 1 748 млн. руб.) (Примечание 9).

*(в миллионах российских рублей)***6. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)**

На 31 марта 2015 года депозиты внебюджетных фондов включают краткосрочные депозиты, номинированные в рублях, привлеченные дочерними банками, в сумме 18 009 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 10 042 млн. рублей).

На 31 марта 2015 года соглашения «репо» с Банком России также включают средства, полученные от Банка России под залог ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного «репо», справедливой стоимостью 1 356 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 117 млн. рублей).

Субординированные депозиты

В сентябре 2014 года заключены договоры о размещении валютных средств Фонда национального благосостояния (далее – ФНБ) на депозиты во Внешэкономбанке на общую сумму 5 966 млн. долларов США (эквивалент на дату заключения 228 502 млн. рублей). В соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р средства в размере 5 966 млн. долларов США размещены на депозиты на условиях субординированности в целях докапитализации Внешэкономбанка сроком на 15 лет под ставку ниже рыночной. Стоимость указанных депозитов на 31 марта 2015 года составила 319 065 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 303 015 млн. рублей).

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Наличные денежные средства	18 012	22 424
Остатки на текущих счетах в Банке России	29 950	37 728
Остатки на корреспондентскихostro-счетах в банках и текущих счетах в прочих небанковских организациях:		
- Российской Федерации	81 147	56 352
- прочих стран	73 675	112 677
Процентные ссуды и депозиты, размещенные на срок до 90 дней:		
- в Банке России	–	8 500
- в банках	45 455	79 448
Соглашения обратного «репо» с банками сроком до 90 дней	6 523	8 798
Денежные средства и их эквиваленты	254 762	325 927

На 31 марта 2015 года соглашения обратного «репо» включают ссуды в размере 2 183 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 798 млн. руб.), предоставленные банкам, которые обеспечены облигациями компаний справедливой стоимостью 2 405 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 214 млн. руб.), а также ссуды в размере 4 340 млн. рублей, предоставленные банкам и обеспеченные акциями компаний справедливой стоимостью 7 455 млн. рублей. На 31 декабря 2014 года сделок по соглашениям обратного «репо», предоставленных банкам, которые обеспечиваются акциями компаний, не заключалось.

*(в миллионах российских рублей)***8. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Торговые финансовые активы	11 712	12 034
Производные финансовые активы	11 573	11 220
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 671	21 092
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 956	44 346

Торговые финансовые активы

Торговые финансовые активы в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	3 614	4 022
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	180	88
	3 794	4 110
Еврооблигации Российской Федерации	811	347
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	859	706
	5 464	5 163
Долевые ценные бумаги	5 650	6 245
Прочие финансовые активы	598	626
Торговые финансовые активы	11 712	12 034

(в миллионах российских рублей)

8. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**Производные финансовые инструменты**

На 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года производные финансовые инструменты включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)			На 31 декабря 2014 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные контракты						
Форварды и свопы – иностранные контракты	17 562	11	80	1 411	14	0
Форварды и свопы – внутренние контракты	13 943	751	13	7 720	329	195
Форвардные контракты по ценным бумагам						
Долговые ценные бумаги	2 656	76	26	898	58	–
Долевые ценные бумаги	1 074	276	19	1 050	253	21
Процентные свопы						
Иностранные контракты	9 829	–	599	10 015	–	596
Внутренние контракты	365	–	1	703	–	5
Опционные контракты с ценными бумагами	2 358	3 693	–	2 627	3 293	–
Опционные контракты с иностранной валютой	3 685	947	–	3 301	733	–
Валютно-процентный своп	42 852	5 819	664	41 921	6 540	1 853
Форвардные контракты с драгоценными металлами	16	–	0	–	–	–
Итого производные активы/обязательства		11 573	1 402		11 220	2 670

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены вложения в ассоциированные компании в размере 12 138 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 874 млн. руб.) и в совместно контролируемые компании в размере 6 284 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 001 млн. руб.), отвечающие требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

(в миллионах российских рублей)

9. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»

Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо», включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
Корпоративные облигации	113	451
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 084	-
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	2 197	451
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
Корпоративные облигации	28 669	46 918
Долевые ценные бумаги	18 851	255
Еврооблигации Российской Федерации	14 862	10 198
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 182	1 555
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	838	501
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	97
Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	65 402	59 524
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
Корпоративные облигации	6 793	28 273
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	4 203	2 117
Еврооблигации Российской Федерации	204	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	169	438
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	11 369	30 828
Средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	-	1 845
Итого средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	-	1 845
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
Прочее	320	11 221
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(6)	(188)
Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	314	11 033
Итого финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	79 282	103 681

(в миллионах российских рублей)

10. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Обязательные резервы в центральных банках	5 359	4 710
Беспроцентные депозиты	21 788	11 448
Субординированные кредиты	49 277	48 940
Межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках	109 389	106 846
Ипотечные облигации	8 674	8 889
	194 487	180 833
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(2 380)	(2 535)
Средства в банках	192 107	178 298

На 31 марта 2015 года субординированные кредиты, выданные банкам, включают кредиты в сумме 49 277 млн. руб., выданные одиннадцати российским банкам в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ в рублях под годовые ставки 6,5% и 7,5% со сроками погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года. На 31 декабря 2014 года субординированные кредиты, выданные банкам, включают кредиты в сумме 48 940 млн. руб., выданные одиннадцати российским банкам под годовые ставки 6,5% и 7,5% со сроками погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года.

На 31 марта 2015 года межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках балансовой стоимостью 30 241 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 466 млн. руб.) предоставлены в качестве обеспечения по кредитам, привлеченным от Банка России (Примечание 6).

11. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Проектное финансирование	1 391 933	1 345 701
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	1 054 657	1 050 870
Чистые инвестиции в лизинг	387 696	384 834
Кредитование операций с ценными бумагами	253 072	242 276
Экспортное и предэкспортное финансирование	60 751	55 065
Соглашения обратного «репо»	38 418	40 756
Компенсационное кредитование	36 046	35 905
Требования по аккредитивам	22 786	20 952
Ипотечные облигации	7 864	8 368
Векселя	3 601	3 530
Прочее	40 927	29 942
	3 297 751	3 218 199
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(585 249)	(586 233)
Кредиты клиентам	2 712 502	2 631 966
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
Прочее (Примечание 9)	320	11 221
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(6)	(188)
Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	314	11 033
Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	2 712 816	2 642 999

(в миллионах российских рублей)

11. Кредиты клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2015 года объектом соглашений обратного «репо» преимущественно являются котируемые акции справедливой стоимостью 4 834 млн. руб., котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 3 086 млн. руб. и векселя российских банков справедливой стоимостью 481 млн. рублей. На 31 декабря 2014 года объектом соглашений обратного «репо» являлись котируемые акции справедливой стоимостью 8 428 млн. руб., котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 7 159 млн. руб. и векселя российских банков справедливой стоимостью 298 млн. рублей.

Также соглашения обратного «репо» включают кредит связанной с государством компании балансовой стоимостью на 31 марта 2015 года в размере 10 203 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года 9 965 млн. руб.), а также кредит несвязанной с Группой компании балансовой стоимостью на 31 марта 2015 года в размере 15 412 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года 14 540 млн. рублей). Банк предоставил в 2014 году первой компании-заемщику средства в размере 25 081 млн. руб. путем приобретения некотируемых акций другой компании также связанной с государством.

На 31 марта 2015 года кредиты в размере 98 199 млн. руб., относящиеся к проектному финансированию и коммерческому кредитованию, предоставлены в качестве обеспечения по средствам, привлеченным от Банка России (на 31 декабря 2014 года: 18 687 млн. руб.) (Примечание 6).

Кредиты преимущественно выдавались клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 марта 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	(Неаудировано)	%		%
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	751 570	23	713 778	22
Финансовая деятельность	712 259	22	694 606	22
Недвижимость и строительство	574 546	18	570 773	18
Транспорт	439 189	13	423 412	13
Сельское хозяйство	174 935	5	172 696	5
Электроэнергетика	120 338	4	122 454	4
Торговля	109 233	3	111 240	4
Физические лица	76 574	2	77 991	2
Нефтегазовая промышленность	69 390	2	72 083	2
Добывающая промышленность	68 481	2	65 031	2
Металлургия	57 446	2	56 379	2
Наука и образование	35 063	1	34 925	1
Иностранные государства	30 923	1	26 492	1
Телекоммуникации	20 543	1	20 575	1
Логистика	9 042	0	8 960	0
Региональные органы власти	2 193	0	9 248	0
Средства массовой информации	697	0	904	0
Прочие	45 649	1	47 873	1
	3 298 071	100	3 229 420	100

На 31 марта 2015 года на трех основных заемщиков/групп связанных заемщиков приходится 495 705 млн. руб., что составляет 15,0% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2014 года: 482 702 млн. руб. или 14,9% от общего кредитного портфеля). По данным кредитам на 31 марта 2015 года создан резерв под обесценение в сумме 169 838 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 168 639 млн. рублей). На 31 марта 2015 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, занимающейся недвижимостью, составляющие 6,0% (на 31 декабря 2014 года: 6,0%) от общего кредитного портфеля.

*(в миллионах российских рублей)***11. Кредиты клиентам (продолжение)**

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам / группам связанных заемщиков, составляют соответственно 723 554 млн. руб. и 693 707 млн. руб., что на указанные даты составляет 21,9% и 21,5% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года по данным кредитам создан резерв под обесценение на общую сумму 153 238 млн. руб. и 148 340 млн. руб. соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Частные компании	2 592 679	2 535 968
Компании с государственным контролем РФ	529 428	516 335
Физические лица	76 574	77 991
Компании под контролем иностранного государства	61 956	58 503
Иностранные государства	30 923	26 492
Индивидуальные предприниматели	4 318	4 883
Региональные органы власти	2 193	9 248
	3 298 071	3 229 420

12. Инвестиционные финансовые активы***Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	81 933	67 011
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	22 501	20 649
Векселя	5 664	8 766
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 903	2 067
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 015	1 872
	114 016	100 365
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	25 241	35 179
Еврооблигации Российской Федерации	15 079	15 187
	154 336	150 731
Долевые ценные бумаги	179 347	181 812
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 975	36 174
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	370 658	368 717

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Группа признала убыток от обесценения на сумму 18 535 млн. руб. (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2014 года: 3 397 млн. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». В том числе нереализованная отрицательная переоценка в размере 18 058 млн. руб. была переклассифицирована из состава капитала.

*(в миллионах российских рублей)***12. Инвестиционные финансовые активы (продолжение)*****Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)***

В результате продажи инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, Группа реализовала часть переоценки, ранее учитываемой в составе капитала, и перенесла ее в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, консолидированного отчета о прибылях и убытках. Величина реализованной переоценки составила 879 млн. руб. (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2014 года величина реализованной переоценки составляла несущественную величину).

Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения

Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Корпоративные облигации	37 303	17 007
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 089	790
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	313	309
Векселя	228	–
	38 933	18 106
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	4 432	3 422
Еврооблигации Российской Федерации	213	–
	43 578	21 528
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(74)	(81)
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	43 504	21 447

Увеличение инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения, с 21 447 млн. руб. на 31 декабря 2014 года до 43 504 млн. руб. на 31 марта 2015 года связано с обратной покупкой ценных бумаг по сделкам прямого «репо».

13. Средства банков

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Корреспондентские лоро-счета российских банков	83 057	98 994
Корреспондентские лоро-счета прочих банков	3 395	3 150
Кредиты и прочие средства банков стран ОЭСР	454 375	460 385
Кредиты и прочие средства российских банков	246 531	246 356
Кредиты и прочие средства прочих банков	186 633	201 655
Соглашения «репо»	1 730	–
Средства банков	975 721	1 010 540
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	155	172

(в миллионах российских рублей)

13. Средства банков (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2015 года соглашения «репо» с банками включают ссуды в размере 297 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 338 млн. руб., а также ссуды в размере 1 433 млн. руб., полученные от иностранных банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 1 748 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года остатки по соглашениям «репо» по указанной статье отсутствовали) (Примечание 9).

На 31 марта 2015 года ссуды и прочие средства прочих банков включают в себя кредиты иностранных банков в размере 5 908 млн. руб., полученные под залог долговых обязательств органов власти иностранных государств залоговой стоимостью 9 644 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства прочих банков включали в себя кредиты иностранных банков в размере 8 230 млн. руб., полученные под залог долговых обязательств органов власти иностранных государств залоговой стоимостью 9 709 млн. рублей).

За трехмесячный период 2015 года Группой было привлечено долгосрочное финансирование на рыночных условиях от банков стран, входящих в ОЭСР на общую сумму 787 млн. руб. (за трехмесячный период 2014 года: 38 118 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 11 669 млн. руб. (за трехмесячный период 2014 года: 9 863 млн. рублей).

За трехмесячный период 2015 года Группой было привлечено долгосрочное финансирование на рыночных условиях от банков стран, не входящих в ОЭСР, на общую сумму 58 млн. руб. (за трехмесячный период 2014 года: не привлекалось) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 1 566 млн. руб. (за трехмесячный период 2014 года: 1 135 млн. рублей).

За трехмесячный период 2015 года лизинговой компанией Группы было погашено в соответствии с условиями соглашений долгосрочное финансирование российских и зарубежных банков в размере 22 282 млн. руб. (за трехмесячный период 2014 года: 8 877 млн. рублей). Кроме того, за трехмесячный период 2014 года лизинговой компанией Группы было привлечено долгосрочное финансирование от российских и зарубежных банков в размере 11 545 млн. рублей. За трехмесячный период 2015 года привлечений лизинговой компанией Группы не осуществлялось.

В результате снижения в 2014 и 2015 годах международным рейтинговым агентством S&P долгосрочного кредитного рейтинга Внешэкономбанка по обязательствам в иностранной валюте до уровня BB+ по ряду кредитных соглашений у банков-кредиторов возникло право требования досрочного возврата ранее предоставленных средств. По состоянию на 31 марта 2015 года общий объем обязательств Внешэкономбанка по таким соглашениям составил 479 299 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 124 945 млн. рублей). По состоянию на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Внешэкономбанк не получал требований о досрочном возврате ранее предоставленных средств. От кредиторов по соглашениям, содержащим условия соблюдения кредитных рейтингов, были получены подтверждения, что требования досрочного погашения не предъявлены. Руководство Банка предпринимает все должные меры по управлению ликвидностью и рассчитывает, что в случае необходимости государством будет оказана соответствующая поддержка.

(в миллионах российских рублей)

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Текущие счета	161 999	162 530
Срочные депозиты	349 699	345 551
Соглашения «репо»	–	636
Прочие средства клиентов	508	11
Средства клиентов	512 206	508 728
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	512	481
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	6 885	5 459

На 31 марта 2015 года соглашения прямого «репо» с клиентами отсутствуют. На 31 декабря 2014 года соглашения «репо» с клиентами включают средства в размере 367 млн. руб., полученные от российской компании под залог долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 400 млн. руб. (Примечание 9) и средства в размере 269 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 255 млн. руб. (Примечание 9).

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Еврооблигации	561 291	552 028
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	429 562	415 161
Векселя	10 030	15 948
Сберегательные сертификаты	8	8
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 000 891	983 145
Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	765	1 092

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, Группой были выпущены/вторично размещены на внутреннем рынке следующие облигации:

Период выпуска	Срок погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость выпуска ценных бумаг		Вторичное размещение
			Млн. валюты	На дату размещения, млн. руб.	
(Неаудировано)					
Январь	Декабрь 2021 г.	RUB	920	920	Да
Январь-февраль	Апрель 2022 г.	RUB	559	559	Да
Январь-март	Апрель 2016 г.	RUB	2 143	2 143	Да
Февраль	Февраль 2018 г.	RUB	5 000	5 000	–
Февраль	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Февраль	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Декабрь 2016 г.	BYR	21 202	87	Да
Март	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Март 2017 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Март 2018 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Февраль 2032 г.	RUB	828	828	Да
Март	Ноябрь 2015 г.	RUB	1 932	1 932	Да

(в миллионах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение отчетного периода, окончившегося 31 марта 2015 года, дочерним банком были выпущены векселя в рублях общей стоимостью 5 882 млн. руб., в долларах США общей стоимостью 6 млн. долларов США (эквивалент на соответствующие даты погашения 404 млн. руб.), в евро общей стоимостью 7,7 млн. евро (эквивалент на соответствующие даты погашения 503 млн. рублей). Векселя общей стоимостью 1 540 млн. руб. находятся в портфеле ценных бумаг участников Группы.

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, Группой были погашены/выкуплены следующие облигации, выпущенные на внутреннем рынке:

Период выпуска	Период погашения/выкупа	Валюта выпуска	Номинальная стоимость погашения ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы на дату погашения/выкупа, млн. руб.	Приобретение по оферте
			Млн. валюты	На дату погашения/выкупа, млн. руб.		
(Неаудировано)						
Июль 2010 г.	Январь	RUB	787	787	-	Да
Февраль 2012 г.	Февраль	RUB	2 000	2 000	-	-
Февраль 2012 г.	Февраль	USD	500	31 065	-	-
Декабрь 2013 г.	Февраль	RUB	1 195	1 195	1 170	Да
Июнь 2012 г.	Февраль	BYR	20 210	85	-	Да
Декабрь 2011 г.	Март	BYR	4 000	17	-	Да
Март 2012 г.	Март	RUB	828	828	-	Да
Ноябрь 2011 г.	Март	RUB	649	649	-	Да

В течение отчетного периода, окончившегося 31 марта 2015 года, дочерним банком были погашены векселя в рублях общей стоимостью 6 543 млн. руб., в долларах США общей стоимостью 119 млн. долларов США (эквивалент на соответствующие даты погашения 7 530 млн. руб.), векселя общей стоимостью 2 666 млн. руб. находились в портфеле ценных бумаг участников Группы.

В течение отчетного периода, окончившегося 31 марта 2015 года, дочерним банком были погашены векселя общей стоимостью 2 561 млн. рублей.

16. Налогообложение

Активы и обязательства по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Текущий актив по налогу на прибыль	2 252	2 395
Отложенный актив по налогу на прибыль	4 855	5 113
Активы по налогу на прибыль	7 107	7 508
Текущее обязательство по налогу на прибыль	126	178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	7 396	7 151
Обязательства по налогу на прибыль	7 522	7 329

*(в миллионах российских рублей)***16. Налогообложение (продолжение)**

Налог на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включает:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2015 г. (Неаудировано)	2014 г. (Неаудировано)
Расход по налогу – текущая часть	438	577
Экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	(229)	(595)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	209	(18)

17. Резерв под обесценение и прочие резервы

Изменения в резерве под обесценение активов, приносящих процентный доход, включают:

	Средства в банках	Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	Итого
На 31 декабря 2013 г.	1 082	291 489	292 571
Создание (Неаудировано)	589	15 364	15 953
Списание (Неаудировано)	–	(140)	(140)
Восстановление ранее списанных резервов (Неаудировано)	–	117	117
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам (Неаудировано)	–	(2 068)	(2 068)
На 31 марта 2014 г. (Неаудировано)	1 671	304 762	306 433
На 31 декабря 2014 г.	2 535	586 421	588 956
Создание/(Восстановление) (Неаудировано)	(155)	9 073	8 918
Списание (Неаудировано)	–	(1 466)	(1 466)
Восстановление ранее списанных резервов (Неаудировано)	–	63	63
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам (Неаудировано)	–	(8 836)	(8 836)
На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	2 380	585 255	587 635

(в миллионах российских рублей)

17. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Изменения в резерве под обесценение прочих активов и в прочих резервах включают в себя следующие позиции:

	Инвести- ционные финансовые активы	Прочие активы	Иски	Страховая деятельность	Гарантии и договорные обязательства	Итого
На 31 декабря 2013 г.	74	4 309	85	902	470	5 840
Создание/(Восстановление) (Неаудировано)	-	383	(14)	145	(133)	381
На 31 марта 2014 г. (Неаудировано)	74	4 692	71	1 047	337	6 221
На 31 декабря 2014 г.	81	11 249	341	2 440	3 664	17 775
Создание (Неаудировано)	-	776	64	2	249	1 091
Списание (Неаудировано)	(7)	(12)	(120)	-	(495)	(634)
На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	74	12 013	285	2 442	3 418	18 232

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, страховую деятельность, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

В течение трехмесячных периодов, завершившихся 31 марта 2015 года и 2014 года, резервы под обесценение инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые организации не создавались.

18. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	56 054	38 993
Средства в банках и эквиваленты денежных средств	6 534	10 173
Инвестиционные ценные бумаги	6 138	5 075
	68 726	54 241
Финансовый лизинг	9 923	7 948
Прочие инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	801	801
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	173	624
Доходы от использования субсидии из федерального бюджета	42	-
	79 665	63 614
Процентные расходы		
Средства банков и задолженность перед Банком России	(23 430)	(14 489)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ	(20 145)	(16 014)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16 848)	(9 898)
Обязательства по договорам финансового лизинга	(229)	(81)
	(60 652)	(40 482)

(в миллионах российских рублей)

19. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Экономика России, Республики Беларусь и Украины подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике.

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

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. В январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный Рейтинг России до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня. В феврале 2015 года агентство Moody's понизило рейтинг России с отметки Baa3 до Ba1. Прогноз всех агентств является негативным, что означает вероятное дальнейшее ухудшение ситуации.

В январе 2015 года международные рейтинговые агентства понизили рейтинги Внешэкономбанка, в результате чего долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте по шкале Fitch составил BBB-, долгосрочный кредитный рейтинг эмитента в иностранной валюте по шкале Moody's составил Baa3, долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте по шкале S&P составил BB+. В феврале 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Внешэкономбанка в иностранной валюте до уровня Ba1. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы принимает во внимание все указанные выше факторы и считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Республика Беларусь является страной с развивающейся рыночной экономикой и в ней отсутствует хорошо развитая деловая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более развитой рыночной экономикой. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала признаваться гиперинфляционной. Стабильность экономики Республики Беларусь будет во многом зависеть от хода реформ, а также эффективности и дальнейшего развития, предпринимаемых Правительством Республики Беларусь мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году Правительство Республики Беларусь продолжило принимать стабилизационные меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

В 2014-2015 годах значительно повысилась политическая и экономическая неопределенность в Украине. Эта неопределенность была учтена при оценке активов и обязательств Группы, связанных с ее деятельностью в Украине на 31 марта 2015 года.

(в миллионах российских рублей)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

В 2014 году экономическая и политическая ситуация в Украине значительно ухудшилась. В результате в Украине наблюдались снижение валового внутреннего продукта, значительное отрицательное внешнеторговое сальдо и резкое сокращение валютных резервов. Кроме того, в период с 1 января 2014 года по 29 июня 2015 года курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 139% и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения по операциям в иностранной валюте. Также были введены ограничения в отношении некоторых международных расчетов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. В марте 2015 года Украина завершила переговоры с Международным валютным фондом о расширении программы кредитования, по результатам которых от Правительства Украины требуется осуществление определенных мер жесткой экономии. Совокупность указанных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий кредитования в тех случаях, когда кредитование доступно.

Информация о риске Группы, приходящемся на Украину по состоянию на 31 марта 2015 года, представлена в Примечании 5 «Информация по сегментам». Как раскрыто ранее, третий операционный сегмент включает ПАО «Проминвестбанк»: его доходы/расходы, прибыль/убыток, активы и обязательства; и отражает банковскую деятельность Группы в Украине. Также на 31 марта 2015 года балансовые активы Группы, подверженные рискам возникновения последствий, обусловленных ситуацией в Украине, включают кредиты дочерней компании Группы балансовой стоимостью до вычета резерва 18 690 млн. руб. (резерв под обесценение данных кредитов по состоянию на 31 марта 2015 года составил 5 367 млн. руб.), а также прочие активы в размере 4 839 млн. руб. (резерв под обесценение составил 3 127 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты клиентам дочерней компании Группы составили 17 124 млн. руб. (резерв под обесценение: 4 410 млн. руб.), прочие активы в размере 4 656 млн. руб. (резерв под обесценение: 2 774 млн. рублей).

Руководство Группы также полагает, что по состоянию на 31 марта 2015 года рискам возникновения последствий, обусловленных ситуацией в Украине, также подвержены кредиты Внешэкономбанка, предоставленные третьим сторонам на приобретение ценных бумаг и финансирование предприятий металлургической отрасли Украины, балансовой стоимостью до вычета резерва 493 776 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 474 495 млн. руб.). Резерв под обесценение данных кредитов по состоянию на 31 марта 2015 года составил 152 001 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 149 559 млн. рублей).

Группа продолжает отслеживать ситуацию в Украине и предпринимать соответствующие меры для минимизации эффекта последствий от этих рисков. Дальнейшее возможное ухудшение текущей ситуации в Украине может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и эффект такого воздействия в настоящее время определить сложно.

Юридические вопросы

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, связанных с обычной деятельностью Группы. По мнению руководства, общая сумма обязательств, которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 17.

*(в миллионах российских рублей)***19. Договорные и условные обязательства (продолжение)*****Налогообложение***

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в 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. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. 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 в любой момент в будущем 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.

По состоянию на 31 марта 2015 года 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.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Обязательства по предоставлению кредитов	599 107	590 772
Гарантии	446 359	482 391
Аккредитивы	20 139	22 727
	1 065 605	1 095 890
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	3 104	2 981
От 1 года до 5 лет	7 666	7 294
Более 5 лет	4 281	3 923
	15 051	14 198
Обязательства по договорам долевого финансирования	4 800	4 619
Обязательства по капитальным затратам	56 092	54 009
	1 141 548	1 168 716
За вычетом резервов (Примечание 17)	(3 418)	(3 664)
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	1 138 130	1 165 052
За вычетом денежных средств и векселей, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	(8 317)	(7 204)
Договорные и условные обязательства	1 129 813	1 157 848

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующих таблицах представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 марта 2015 года (неаудировано)				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые финансовые активы	10 768	944	-	11 712
- Корпоративные облигации	2 670	944	-	3 614
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	180	-	-	180
- Еврооблигации Российской Федерации	811	-	-	811
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	859	-	-	859
- Долевые ценные бумаги	5 650	-	-	5 650
- Прочие долговые финансовые активы	598	-	-	598
Производные финансовые инструменты	-	11 573	-	11 573
- Иностраные валютные контракты	-	11	-	11
- Внутренние валютные контракты	-	751	-	751
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	-	76	-	76
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	276	-	276
- Опционные контракты с ценными бумагами	-	3 693	-	3 693
- Опционные контракты с иностранной валютой	-	947	-	947
- Валютно-процентный своп	-	5 819	-	5 819
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 785	2 586	18 300	23 671
Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	2 197	-	-	2 197
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 084	-	-	2 084
- Корпоративные облигации	113	-	-	113
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	247 325	74 827	48 506	370 658
- Корпоративные облигации	40 139	41 794	-	81 933
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	2 125	20 376	-	22 501
- Векселя	-	5 664	-	5 664
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 903	-	-	1 903
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	2 015	-	-	2 015
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	23 788	1 453	-	25 241
- Еврооблигации Российской Федерации	11 342	3 737	-	15 079
- Долевые ценные бумаги	166 013	1 803	11 531	179 347
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36 975	36 975
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	38 857	26 545	-	65 402
- Корпоративные облигации	2 124	26 545	-	28 669
- Еврооблигации Российской Федерации	14 862	-	-	14 862
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 182	-	-	2 182
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	838	-	-	838
- Долевые ценные бумаги	18 851	-	-	18 851
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	-	-	7 079	7 079
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	254 762	-	254 762
Средства в банках	-	-	188 156	188 156
Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	-	7 663	2 600 038	2 607 701
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	22 205	19 762	327	42 294
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	10 598	466	-	11 064
	334 735	399 128	2 862 406	3 596 269

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 марта 2015 года (неаудировано)				
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	1 402	–	1 402
- Иностраные валютные контракты	–	80	–	80
- Внутренние валютные контракты	–	13	–	13
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	–	26	–	26
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	–	19	–	19
- Иностраные процентные свопы	–	599	–	599
- Внутренние процентные свопы	–	1	–	1
- Валютно-процентный своп	–	664	–	664
- Форвардные контракты с драгоценными металлами	–	0	–	0
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства банков	–	–	949 201	949 201
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	–	–	569 402	569 402
Средства клиентов	–	41 767	470 970	512 737
Выпущенные долговые ценные бумаги	674 936	133 107	62 087	870 130
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	72 831	72 831
Субординированные депозиты	–	–	319 065	319 065
	674 936	176 276	2 443 556	3 294 768

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2014 года				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые финансовые активы	11 954	80	-	12 034
- Корпоративные облигации	3 942	80	-	4 022
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	88	-	-	88
- Еврооблигации Российской Федерации	347	-	-	347
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	706	-	-	706
- Долевые ценные бумаги	6 245	-	-	6 245
- Прочие долговые финансовые активы	626	-	-	626
Производные финансовые инструменты	-	11 220	-	11 220
- Иностранные валютные контракты	-	14	-	14
- Внутренние валютные контракты	-	329	-	329
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	-	58	-	58
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	253	-	253
- Валютно-процентный своп	-	6 540	-	6 540
- Опционные контракты с ценными бумагами	-	3 293	-	3 293
- Опционные контракты с иностранной валютой	-	733	-	733
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 767	-	18 325	21 092
Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	451	-	-	451
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	241 070	79 962	47 685	368 717
- Корпоративные облигации	25 731	41 280	-	67 011
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	3 103	17 546	-	20 649
- Векселя	-	8 764	2	8 766
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 067	-	-	2 067
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	1 872	-	-	1 872
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	27 972	7 207	-	35 179
- Еврооблигации Российской Федерации	11 904	3 283	-	15 187
- Долевые ценные бумаги	168 421	1 882	11 509	181 812
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36 174	36 174
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	24 807	34 717	-	59 524
- Корпоративные облигации	12 201	34 717	-	46 918
- Еврооблигации Российской Федерации	10 198	-	-	10 198
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 555	-	-	1 555
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	501	-	-	501
- Долевые ценные бумаги	255	-	-	255
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	97	-	-	97
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	-	-	8 309	8 309
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	325 927	-	325 927
Средства в банках, в т.ч. предоставленные в качестве по соглашениям «репо»	-	-	179 199	179 199
Кредиты клиентам, в т.ч. предоставленные в качестве по соглашениям «репо»	-	33 201	2 498 110	2 531 311
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 410	9 665	106	19 181
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	16 038	13 172	-	29 210
	306 497	507 944	2 751 734	3 566 175

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2014 года				
<i>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>				
Производные финансовые обязательства	-	2 670	-	2 670
- Иностраные валютные контракты	-	0	-	0
- Внутренние валютные контракты	-	195	-	195
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	21	-	21
- Иностраные процентные свопы	-	596	-	596
- Внутренние процентные свопы	-	5	-	5
- Валютно-процентный своп	-	1 853	-	1 853
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства банков	-	-	962 649	962 649
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	-	-	559 380	559 380
Средства клиентов	-	34 145	475 555	509 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	648 268	165 790	25 834	839 892
Обязательства по договорам финансового лизинга	-	-	71 571	71 571
Субординированные депозиты	-	-	303 015	303 015
	648 268	202 605	2 398 004	3 248 877

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

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

Производные инструменты

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

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, ненаблюдаемые на рынке, как правило, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие опционы обычно оцениваются с использованием биномиальных моделей оценки. Такие модели предусматривают использование различных ненаблюдаемых исходных данных, в том числе волатильность рыночных ставок. Однако на отчетную дату такие опционы отсутствовали, а основные исходные данные при оценке заключенных опционов включали наблюдаемые на рынке котировки на акции, являющиеся базисным активом.

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)***Торговые финансовые активы и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Торговые финансовые активы и инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, относимые в уровни 2 и 3, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

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

	На 1 января 2015 г.	Доходы, признанные в отчете о прибылях и убытках (Неауди- ровано)	Доходы, признанные в прочих совокупных доходах (Неауди- ровано)	Выбытия (Неауди- ровано)	Приобре- тения (Неауди- ровано)	Переводы в уровень 2 (Неауди- ровано)	Прочие изменения (Неауди- ровано)	На 31 марта 2015 г. (Неауди- ровано)
Активы								
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 325	446	–	–	2 115	(2 586)	–	18 300
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47 685	801	121	(101)	–	–	–	48 506
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	8 309	–	–	(22)	68	–	(1 276)	7 079
Итого уровень 3 по активам	74 319	1 247	121	(123)	2 183	(2 586)	(1 276)	73 885

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)

В течение трехмесячного периода, завершившегося 31 марта 2015 года, Группа перевела отдельные финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из уровня 3 в уровень 2. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 2 586 млн. рублей. Перевод из уровня 3 в уровень 2 обусловлен тем, что для оценки справедливой стоимости использованы исходные данные, наблюдаемые на рынке. До перевода справедливая стоимость финансовых инструментов определялась при помощи моделей оценки, в которых использовались существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Нереализованные доходы по финансовым активам, отнесенным в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток, в сумме 446 млн. руб. признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Доходы по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 801 млн. руб. признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Процентные доходы».

Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 121 млн. руб., отражены в составе консолидированного отчета о совокупном доходе по строке «Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включая переклассификацию таких доходов/(расходов) в состав прибыли и убытка в связи с обесценением и/(или) выбытием».

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)**

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

	На 1 января 2014 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Выбытия	Приобре- тения	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2014 г.
Активы							
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 521	2 408	–	(2 983)	3 203	4 176	18 325
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51 190	205	(5 891)	(80)	2 261	–	47 685
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	7 551	262	–	(205)	197	504	8 309
Итого уровень 3 по активам	70 262	2 875	(5 891)	(3 268)	5 661	4 680	74 319

В течение 2014 года Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая стоимость переведенных активов составила 4 176 млн. рублей. Перевод с уровня 1 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для данных ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. До перевода справедливая стоимость финансовых инструментов определялась исходя из наблюдаемых рыночных сделок. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи моделей оценки, в которых использовались существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

На 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года финансовые обязательства 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости, отсутствовали.

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)**

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

31 марта 2015 г. (неаудировано)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Группа финансовых активов 1	14 124	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	4 176	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	11,26%-15,29% 3,00%
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Группа 3 долевых ценных бумаг	3 571	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 975	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,769
Группа 5 долевых ценных бумаг	5 253	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер	11,78%-21,01% 2%-3% 10%-15%
Группа 6 долевых ценных бумаг	2 707	Средневзвешенный мультипликатор	Темп прироста активов EV/PAX (PAX-пассажиропоток) EV/EBITDA EV/Sales	6,06% 0,007 11,740 3,646

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)*

31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Группа финансовых активов 1	14 150	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	4 175	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	11,26%-15,30% 2,30%- 3,00%
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Группа 3 долевых ценных бумаг	3 581	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 174	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,767
Группа 5 долевых ценных бумаг	5 221	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер Темп прироста активов	11,78%-21,01% 2%-3% 10%-15% 6,06%
Группа 6 долевых ценных бумаг	2 707	Средневзвешенный мультипликатор	EV/PAX (PAX-пассажиропоток) EV/EBITDA EV/Sales	0,007 11,740 3,646
Группа 7 векселей	2	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- ▶ в отношении одного финансового инструмента группы финансовых активов 1, отнесенного в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа скорректировала стоимость актива, состоящего из паев закрытого паевого инвестиционного фонда, путем уменьшения на 3%;
- ▶ в отношении финансового инструмента группы финансовых активов 2 Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- ▶ в отношении финансового актива группы 4, отнесенного в категорию прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа скорректировала значение мультипликатора «Справедливая стоимость / Чистые активы» на 2%, используемое для определения справедливой стоимости вложений;

*(в миллионах российских рублей)***20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)**

- ▶ в отношении первого финансового инструмента группы финансовых активов 5, классифицированного в инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала, используемую для дисконтирования денежных потоков, на 2%;
- ▶ в отношении второго финансового инструмента группы финансовых активов 5, Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- ▶ в отношении финансового актива группы 6, признанного в составе инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала средневзвешенное значение мультипликаторов путем увеличения и уменьшения значений на 2%.

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3:

	31 марта 2015 г. (Неаудировано)	
	Балансовая стоимость (Неаудировано)	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 300	(42)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	48 506	(1 235)
31 декабря 2014 г.		
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 325	(42)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47 685	(1 108)

При определении влияния возможных альтернативных допущений в отношении инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа применила консервативный подход и скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные по нижней границе интервала возможных допущений. Применяя верхнюю границу влияния возможных альтернативных допущений, их положительное влияние составит 1 153 млн. руб. на 31 марта 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 1 188 млн. рублей).

*(в миллионах российских рублей)***20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*****Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)****Перевод между категориями уровня 1 и уровня 2*

В таблице ниже показаны переводы в течение отчетного периода между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы из уровня 2 в уровень 1 за трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2015 года (Неаудировано)	2014 года (Неаудировано)
Финансовые активы		
Торговые финансовые активы (в том числе предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»)	–	1 844
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»)	10 979	5 461
	Переводы из уровня 1 в уровень 2 за трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2015 года (Неаудировано)	2014 года (Неаудировано)
Финансовые активы		
Торговые финансовые активы (в том числе предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»)	852	644
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»)	1 666	14 988

В течение трехмесячного периода 2015 и 2014 годов финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение отчетного периода они стали активно торгуемыми и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке.

В течение трехмесячного периода 2015 и 2014 годов финансовые активы были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

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.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
	На 31 марта 2015 г.	На 31 марта 2015 г.	На 31 марта 2015 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.
	(Неаудировано)	(Неаудировано)	(Неаудировано)			
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	254 762	254 762	-	325 927	325 927	-
Средства в банках, в т.ч. предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	192 107	188 156	(3 951)	180 143	179 199	(944)
Кредиты клиентам, в том числе кредиты предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	2 712 816	2 607 701	(105 115)	2 642 999	2 531 311	(111 688)
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	43 504	42 294	(1 210)	21 447	19 181	(2 266)
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	11 369	11 064	(305)	30 828	29 210	(1 618)
Финансовые обязательства						
Средства банков	975 721	949 201	26 520	1 010 540	962 649	47 891
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	569 759	569 402	357	559 278	559 380	(102)
Средства клиентов	512 206	512 737	(531)	508 728	509 700	(972)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 000 891	870 130	130 761	983 145	839 892	143 253
Обязательства по договорам финансового лизинга	90 809	72 831	17 978	89 785	71 571	18 214
Субординированные депозиты	319 065	319 065	-	303 015	303 015	-
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			64 504			91 768

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

(в миллионах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

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. Данное допущение также применяется к счетам до востребования, активам без установленного срока погашения.

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 и кредитным риском.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в банках, предоставленным под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, которые определяются, исходя из текущей доходности государственных облигаций с аналогичным сроком до погашения и спредов, учитывающих кредитный риск.

21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать, совместно 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.

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы, совместно контролируемые и ассоциированные организации. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании или организации, на которые государство оказывает существенное влияние (в совокупности – компании, связанные с государством), рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе.

(в миллионах российских рублей)

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)*Операции с ассоциированными, совместно контролируемыми организациями и ключевым персоналом*

Ниже представлены остатки по операциям с ассоциированными, совместно контролируемыми организациями и ключевым персоналом на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года соответственно:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудированно)			На 31 декабря 2014 г.		
	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал
Активы						
Кредиты клиентам, за вычетом резервов	98 237	11 074	102	94 049	10 845	100
Обязательства						
Средства клиентов	16 010	-	3 613	18 124	-	4 022
Договорные и условные обязательства кредитного характера	-	-	11	1 467	-	18

Ниже представлены доходы и расходы по операциям с ассоциированными, совместно контролируемыми организациями и ключевым персоналом за трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2015 и 2014 годов соответственно:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 г. (Неаудировано)			За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2014 г. (Неаудировано)		
	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал
Процентные доходы по кредитам клиентам	1 439	237	3	1 123	219	3
Процентные расходы по средствам клиентов	(437)	-	(83)	(320)	(8)	(62)
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 849)	-	0	(686)	(4)	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	580	359
Обязательные взносы в пенсионный фонд	36	18
Взносы на социальное обеспечение	22	37
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	638	414

*(в миллионах российских рублей)***21. Операции со связанными сторонами (продолжение)*****Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством***

Информация об операциях с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России раскрыта в Примечании 6.

Кроме того, на 31 марта 2015 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные дочерними банками Внешэкономбанка в Банке России в сумме 5 085 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 388 млн. рублей). На 31 декабря 2014 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя также депозиты и остатки на текущих счетах, размещенные Группой в Банке России со сроком до 90 дней в общей сумме 8 500 млн. руб. (Примечание 7).

На 31 марта 2015 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя денежные беспроцентные депозиты, находящиеся на корреспондентском счете в Банке России, в сумме 8 858 млн. руб. (Примечание 10).

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и его дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством банкам, а также привлекают от последних финансирование и выпускают в их отношении гарантии (список операций с банками не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях, за исключением указанных в Примечании 10; при этом операции с банками, связанными с государством, составляют преимущественную часть от всех операций Группы по кредитованию банков и незначительную часть полученного от банков финансирования и выпущенных гарантий.

В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с банками, связанными с государством на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Банки	Тип операции	Средства в банках	
		На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Банк 1	Срочные процентные депозиты в банках	13 829	14 055
Банк 2	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	6 976	22 378
Банк 1	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	–	21 500
		20 805	57 933
Банки	Тип операции	Средства банков	
		На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Банк 2	Ссуды и прочие средства российских банков	129 228	126 647
Банк 3	Ссуды и прочие средства российских банков	58 714	59 335
Банк 4	Ссуды и прочие средства российских банков	5 369	5 032
Банк 5	Ссуды и прочие средства российских банков	5 300	–
Банк 6	Ссуды и прочие средства российских банков	0	6 676
		198 611	197 690

На 31 марта 2015 года Банком были предоставлены поручительства связанным с государством банкам в рамках соглашения об обеспечении кредитов Банка России на сумму 91 135 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 121 476 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

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

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством клиентам, выпускают в отношении них гарантии, обслуживают их текущие счета и привлекают их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях, за исключением указанных в Примечании 11; при этом операции с клиентами, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Заемщик	Отрасль экономики	Обязательства по		Обязательства по	
		Кредиты	предоставлению	Кредиты	предоставлению
		клиентам	кредитов	клиентам	кредитов
		На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)		На 31 декабря 2014 г.	
Клиент 1	Транспорт	94 042	–	87 558	–
Клиент 2	Финансовая деятельность	78 946	25 817	74 218	26 675
Клиент 3	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	62 968	25 506	59 726	25 715
Клиент 4	Недвижимость и строительство	51 325	–	51 583	–
Клиент 5	Финансовая деятельность	40 592	–	40 641	–
Клиент 6	Транспорт	33 477	–	32 552	–
Клиент 7	Электроэнергетика	28 454	–	28 642	–
Клиент 8	Транспорт	27 556	–	28 940	–
Клиент 9	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	26 610	–	25 414	–
Клиент 10	Нефтегазовая промышленность	24 534	–	26 103	–
Клиент 11	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	19 618	2 331	19 032	2 243
Клиент 12	Транспорт	17 686	7 800	15 045	10 000
Клиент 13	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	17 237	30 433	9 669	35 489
Клиент 14	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	17 195	8 732	14 649	10 927
Клиент 15	Наука и образование	13 494	–	13 200	–
Клиент 16	Транспорт	9 914	–	9 641	–
Клиент 17	Электроэнергетика	9 628	–	9 178	–
Клиент 18	Электроэнергетика	8 032	–	9 187	–
Клиент 19	Финансовая деятельность	7 912	1 684	7 434	2 339
Клиент 20	Прочее	7 899	–	8 305	0
Клиент 21	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	6 975	11 121	5 995	12 101
Клиент 22	Транспорт	5 662	–	5 515	–
Клиент 23	Финансовая деятельность	5 654	1 541	5 686	1 851
Клиент 24	Транспорт	5 616	–	5 472	–
Клиент 25	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	5 543	0	4 884	0
Клиент 26	Телекоммуникации	5 500	0	5 500	0
Клиент 27	Электроэнергетика	5 237	6 821	5 239	6 821
Клиент 28	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 536	6 259	1 294	6 502
Клиент 29	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	–	11 747	–	–
		638 842	139 792	610 302	140 663

(в миллионах российских рублей)

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

Банк имеет существенное влияние на клиента 11, вложения в акции которого учитываются в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 8).

Клиент	Отрасль экономики	Средства клиентов	
		На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Клиент 26	Телекоммуникации	49 574	35 911
Клиент 30	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	20 484	48 170
Клиент 5	Финансовая деятельность	18 906	8 670
Клиент 31	Электроэнергетика	8 510	-
Клиент 32	Прочее	7 460	7 117
Клиент 33	Финансовая деятельность	5 882	-
Клиент 34	Финансовая деятельность	3 603	8 603
Клиент 35	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	2 424	5 520
Клиент 36	Электроэнергетика	0	12 131
Клиент 37	Развитие инфраструктуры	0	6 022
		116 843	132 144

Клиент	Отрасль экономики	Выпущенные гарантии	
		На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Клиент 30	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	129 201	130 248
		129 201	130 248

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством РФ, представлены ниже:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	991	435
Инвестиционные финансовые активы:		
- имеющиеся в наличии для продажи	18 997	19 126
- удерживаемые до погашения	1 615	1 099
Инвестиционные финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
- имеющиеся в наличии для продажи	15 700	10 796
- удерживаемые до погашения	373	438

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года операций с производными финансовыми инструментами с Правительством РФ не было.

(в миллионах российских рублей)

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

Банк выступает в качестве агента по государственным внешним финансовым активам и до даты, определенной Правительством РФ, по государственному внешнему долгу бывшего СССР и Российской Федерации.

В рамках своей деятельности Группа осуществляет вложения в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также заключает с ними срочные сделки. По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также производные финансовые инструменты с такими компаниями представлены ниже:

	На 31 марта 2015 г. (Неаудировано)			На 31 декабря 2014 г.		
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 268	1 808	3 768	9 853	2 076	3 619
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	18 851	32 297	–	255	48 077	–
Инвестиционные финансовые активы:						
- имеющиеся в наличии для продажи	123 854	69 350	–	134 682	75 462	–
- удерживаемые до погашения	–	15 850	–	–	6 783	–
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	193

Также на 31 марта 2015 года в составе инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учитывается финансовый актив справедливой стоимостью 36 975 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 36 174 млн. руб.), выпущенный банком, связанным с государством.

В марте 2015 года Банку была предоставлена субсидия из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации во Внешэкономбанк на возмещение части затрат, связанных с поддержкой производства высокотехнологичной продукции, в размере 4 466 млн. руб. в соответствии с постановлением Правительства РФ от 13 декабря 2012 года № 1302. Средства субсидии отражены в составе статьи «Прочие обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.

*(в миллионах российских рублей)***21. Операции со связанными сторонами (продолжение)*****Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)***

Существенные финансовые результаты от операций с государством представлены ниже:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2015 г.	2014 г.
Процентный расход		
Задолженность перед Банком России	(10 917)	(6 298)
Задолженность перед Правительством РФ	(9 018)	(10 539)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	13 146	-

22. События после отчетной даты

В апреле 2015 года Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку Украины зарегистрирован отчет о результатах размещения акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска (оплата Внешэкономбанком дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» осуществлена в декабре 2014 года) (Примечание 3).

В апреле 2015 года Банк перечислил в полном объеме средства субсидии в сумме 2 328 млн. руб., полученной в декабре 2014 года в виде имущественного взноса из федерального бюджета в соответствии с Федеральным законом от 02.12.2013 № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и плановый период 2015 и 2016 годов», на приобретение 2 129 штук дополнительных паев ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ».

В апреле и июне 2015 года Внешэкономбанк внес дополнительный вклад в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 440 млн. руб. и 225 млн. руб. соответственно. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В апреле 2015 года дочерний банк вторично разметил облигации серии 1 номинальной стоимостью 1 849 млн. руб. со сроком погашения в марте 2022 года. По указанному выпуску облигаций предусмотрена полугодовая оферта. В мае 2015 года дочерний банк вторично разместил облигации указанной серии в количестве 160 000 штук.

В апреле 2015 года осуществлена государственная регистрация АО «Национальный экспортный центр» (далее «Центр»). Внешэкономбанк является единственным учредителем Центра. Взнос в уставный капитал Центра был осуществлен в мае 2015 года в размере 3 000 млн. рублей. 30 июня 2015 года вступил в силу Федеральный закон Российской Федерации «О внесении изменений в Федеральный закон «О банке развития» и статью 970 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации» от 29 июня 2015 года № 185-ФЗ. С учетом принятых изменений в указанные выше законодательные акты в ближайшее время планируется внесение изменений в Устав АО «Национальный экспортный центр» с целью приведения мандата Центра в соответствие с принятыми положениями Федерального закона, в том числе по вопросу изменения фирменного наименования на АО «Российский экспортный центр». Согласно новой редакции Федерального закона функции по осуществлению поддержки экспорта реализуются Внешэкономбанком, АО «Российский экспортный центр» и входящими в Группу Внешэкономбанка АО «ЭКСАР» и АО РОСЭКСИМБАНК. Внешэкономбанк определен координатором деятельности и является единственным акционером Центра.

(в миллионах российских рублей)

22. События после отчетной даты (продолжение)

В мае 2015 года Банк исполнил обязательства по выкупу 333 500 штук биржевых облигаций номинальной стоимостью 334 млн. долл. США (эквивалент на дату выкупа 16 669 млн. руб.) в рамках предусмотренной оферты по выпуску облигаций серии БО-16в общей номинальной стоимостью 500 млн. долл. США со сроком погашения в мае 2017 года. По указанному выпуску биржевых облигаций предусмотрена годовая оферта. Кроме того, в мае 2015 год Банк вторично разместил облигации, вышеуказанной серии, номинальной стоимостью 1 млн. долл. США (эквивалент на дату размещения 50 млн. рублей).

В мае 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 02.05.2015 № 109-ФЗ «Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года» Банк России перечислил 27 501 млн. руб. (15% от прибыли) в качестве имущественного взноса во Внешэкономбанк.

В мае 2015 года Банк перечислил денежные средства в сумме 303 млн. долларов США (15 844 млн. руб. на дату перечисления) в счет оплаты 637 761 278 штук акций дополнительного выпуска ПАО «Проминвестбанк». Право собственности на указанные акции ПАО «Проминвестбанк» по состоянию на дату подписания настоящей отчетности к Банку не перешло.

В мае 2015 года. подписано постановление Правительства Российской Федерации от 06.05.2015 № 439 «О внесении изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 19 января 2008 г. № 18», в соответствии с которым средства ФНБ в размере до 300 млрд. рублей могут быть размещены на депозитах во Внешэкономбанке на определенных в указанном постановлении условиях.

В мае и июне 2015 года дочерний банк исполнил обязательства в рамках предусмотренной оферты по выкупу собственных облигаций серии БО-02 на сумму 3 209 млн. руб., серии 03 на сумму 2 682 млн. руб. и серии БО-01 на сумму 189 млн. рублей. соответственно. Дочерний банк также вторично разместил облигации общей номинальной стоимостью 3 713 млн. рублей.

В мае 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуск биржевых облигаций серии БО-02 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб., сроком погашения в мае 2018 года. По данному выпуску оферта не предусмотрена.

В июне 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуск биржевых облигаций серии БО-03 номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., сроком погашения в июне 2020 года. По данному выпуску оферта не предусмотрена.

В июне 2015 года Внешэкономбанку была предоставлена субсидия в сумме 10 000 млн. руб. из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом от 01.12.2014 № 384-ФЗ «О федеральном бюджете на 2015 год и плановый период 2016 и 2017 годов» на цели приобретения акций АО «ЭКСаР» в целях увеличения уставного капитала АО РОСЭКСИМБАНК в рамках подпрограммы «Создание национальной системы поддержки развития внешнеэкономической деятельности» государственной программы Российской Федерации «Развитие внешнеэкономической деятельности». Тогда же Банк перечислил средства субсидии в полном объеме на покупку 10 000 000 штук акций АО «ЭКСаР». Зачисление указанных акций на счет Внешэкономбанка осуществлено в июне 2015 года.

(в миллионах российских рублей)

22. События после отчетной даты (продолжение)

В июне 2015 года Президентом Российской Федерации подписан Указ от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства», который предусматривает заключение между АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» и Банком договора доверительного управления в отношении 100% акций АО «МСП Банк» с последующей оплатой Внешэкономбанком этими акциями дополнительной эмиссии акций АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства». После приобретения акций указанной дополнительной эмиссии доля Банка в АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» может составить до 50% минус 1 акция.

В июле 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуск биржевых облигаций серии БО-03 номинальной стоимостью 1 000 млн. руб. сроком погашения в июне 2020 года. По данному выпуску оферта не предусмотрена.

В июле 2015 года дочерняя организация Внешэкономбанка приобрела 85% голосующих акций в холдинговой компании United Group S.A., зарегистрированной в Люксембурге. Компания United Group S.A. является бенефициарным владельцем металлургического предприятия в Чешской республике (Pilsen Steel s.r.o. и Pilsen Estate s.r.o.). Вхождение Группы в уставный капитал United Group S.A. осуществлено в связи с финансированием Банком инвестиционного проекта в Чешской республике. В настоящее время Группа определяет справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании.