

Лизинговая группа УРАЛСИБ

Консолидированная финансовая отчетность

за 2009 год

с Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о совокупной прибыли.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Описание деятельности.....	5
2	Базовые принципы составления финансовой отчетности.....	5
3	Основные положения учетной политики.....	7
4	Использование оценок и суждений.....	17
5	Денежные средства и их эквиваленты	18
6	Кредиты клиентам.....	18
7	Чистые инвестиции в финансовый лизинг.....	18
8	Гудвил ("деловая репутация").....	20
9	Налогообложение	21
10	Запасы.....	23
11	Инвестиционная собственность	23
12	Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства.....	24
13	Заемные средства.....	24
14	Выпущенные долговые ценные бумаги	25
15	Уставный капитал.....	26
16	Расходы на персонал, административные и операционные расходы	26
17	Чистые комиссионные доходы/(расходы).....	27
18	Управление рисками	27
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
20	Условные и забалансовые обязательства.....	39
21	Операции со связанными сторонами.....	40
22	Управление капиталом и достаточность капитала.....	41



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317, Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров Лизинговой группы УРАЛСИБ

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ" и его дочерних компаний (далее - "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупной прибыли, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КРМГ

ЗАО "КПМГ"

17 мая 2010 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 289 797	1 270 952
Торговые ценные бумаги		-	3 364
Кредиты клиентам	6	1 457 351	173 066
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7	21 055 939	32 422 433
Гудвил ("деловая репутация")	8	137 919	137 919
Требования по текущему налогу на прибыль	9	289 322	475 495
Авансовые платежи по операционным налогам	12	2 935 854	3 557 951
Запасы	10	4 532 691	1 988 524
Инвестиционная собственность	11	1 006 296	-
Прочие активы	12	1 098 331	798 352
Итого активов		33 803 500	40 828 056
Обязательства и капитал			
Заемные средства	13	12 685 704	21 330 109
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	12 239 639	12 683 340
Отложенные налоговые обязательства	9	225 911	70 149
Прочие обязательства	12	856 238	2 613 404
Итого обязательств		26 007 492	36 697 002
Капитал			
Уставный капитал	15	2 742 321	2 742 321
Нераспределенная прибыль		1 442 773	1 387 936
Прочие взносы в капитал	15	3 609 907	-
Резерв по переводу в валюту представления финансовой отчетности		1 007	797
Итого капитала		7 796 008	4 131 054
Итого обязательств и капитала		33 803 500	40 828 056

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

О.В. Антошкин



Генеральный директор

А.Э. Каленкова



Представитель Компании,
ответственный за ведение бухгалтерского учета

Прилагаемые пояснения на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ

за 2009 год

(в тысячах российских рублей)

	<u>Пояснения</u>	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		6 012 991	5 602 736
Средства в банках		61 310	821
Кредиты клиентам		114 751	10 996
Долговые ценные бумаги		-	5 486
		<u>6 189 052</u>	<u>5 620 039</u>
Процентные расходы			
Заемные средства		(1 278 212)	(1 622 030)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 874 751)	(863 644)
		<u>(3 152 963)</u>	<u>(2 485 674)</u>
Чистый процентный доход		<u>3 036 089</u>	<u>3 134 365</u>
Резервы под обесценение процентных активов	6,7	(1 047 122)	(1 007 465)
Чистый процентный доход после вычета резервов под обесценение		<u>1 988 967</u>	<u>2 126 900</u>
Комиссионные доходы	17	33 853	52 188
Комиссионные расходы	17	(65 331)	(89 775)
Чистый комиссионный (расход)/доход		<u>(31 478)</u>	<u>(37 587)</u>
Прибыль от реализации запасов		435 705	105 754
Прибыль за вычетом убытков от операций с иностранной валютой		(808 311)	(131 010)
Прочие операционные доходы		403 141	70 342
Непроцентные доходы		<u>30 535</u>	<u>45 086</u>
Расходы на персонал	16	(402 112)	(348 379)
Административные и операционные расходы	16	(823 907)	(928 447)
Амортизация		(12 729)	(5 106)
Прочие операционные расходы		(112 819)	(121 425)
Непроцентные расходы		<u>(1 351 567)</u>	<u>(1 403 357)</u>
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		636 457	731 042
Расход по налогу на прибыль	9	(227 415)	(162 277)
Прибыль за год		<u>409 042</u>	<u>568 765</u>
Прочая совокупная прибыль			
Курсовые разницы		252	988
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочей совокупной прибыли		(42)	(191)
Прочая совокупная прибыль за год за вычетом налога		<u>210</u>	<u>797</u>
Итого совокупной прибыли за год		<u>409 252</u>	<u>569 562</u>

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ **за 2009 год**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Пояснение</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Резерв по переводу в валюту представления финансовой отчетности</i>	<i>Прочие взносы в капитал</i>	<i>Итого капитала</i>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года		2 742 122	1 096 475	-	-	3 838 597
Прибыль за год		-	568 765	-	-	568 765
Курсовая разница		-	-	797	-	797
Итого совокупная прибыль		-	-	-	-	569 562
Уставный капитал		199	-	-	-	199
Дивиденды объявленные		-	(277 304)	-	-	(277 304)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года		2 742 321	1 387 936	797	-	4 131 054
Прибыль за год		-	409 042	-	-	409 042
Курсовая разница		-	-	210	-	210
Итого совокупная прибыль		-	409 042	210	-	409 252
Прочие взносы в капитал	15	-	-	-	3 609 907	3 609 907
Дивиденды объявленные		-	(354 205)	-	-	(354 205)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года		2 742 321	1 442 773	1 007	3 609 907	7 796 008

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за 2009 год

(в тысячах российских рублей)

	<i>Пояснение</i>	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Финансовый доход от лизинга		5 482 987	5 062 962
Проценты полученные		119 109	51 023
Проценты уплаченные		(2 815 726)	(1 870 100)
Непроцентные доходы полученные		872 699	181 584
Операционные расходы уплаченные		(1 377 904)	(1 388 232)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		2 281 166	2 037 237
<i>Чистое (увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		3 364	367
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		10 871 609	(12 598 375)
Кредиты клиентам		(1 249 566)	(109 734)
Прочие активы		(3 207 670)	(2 572 933)
<i>Чистое (увеличение) уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(1 703 339)	106 855
Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		6 995 563	(13 136 583)
Налог на прибыль уплаченный		85 482	(387 574)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности		7 081 045	13 524 157
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(24 809)	(8 002)
Поступления от реализации основных средств		1 844	2 211
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(22 965)	(5 791)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Кредиты от юридических лиц полученные		-	219 942
Кредиты от юридических лиц погашенные		(306 373)	(137 204)
Векселя (погашенные)/выпущенные		(1 522 460)	(578 974)
Заемные средства от кредитных организаций полученные		6 078 560	25 513 976
Заемные средства от кредитных организаций погашенные		(15 027 738)	(15 551 071)
Долговые обязательства с кредитным условием (погашенные)/выпущенные		(2 621 541)	-
Облигации выпущенные		6 467 766	4 999 050
Дивиденды выплаченные		(115 139)	(270 371)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(7 046 925)	14 195 348
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 270 952	541 103
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		18 845	729 849
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		7 690	64 449
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	1 289 797	1 270 952

Прилагаемые пояснения на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1 Описание деятельности

ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» (далее - «Компания») является материнской российской компанией группы компаний (далее - «Группа»), занимающейся предоставлением услуг финансового лизинга. Группа находится под контролем Финансовой Корпорации «УРАЛСИБ», материнской компании группы компаний (далее «ФК «УРАЛСИБ»), основные дочерние компании которой занимаются предоставлением финансовых услуг в Российской Федерации, Великобритании, на Кипре и в других странах.

Группа осуществляет свою лизинговую деятельность через Компанию, зарегистрированную в России в 2000 году. Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового лизинга компаниям на территории Российской Федерации. Головной офис компании находится в г. Москве. Компания имеет 60 филиалов (2008 год: 71 филиал) в г. Москве, г. Уфе, г. Санкт-Петербурге, г. Краснодаре, г. Воронеже и в других городах Российской Федерации.

Юридический адрес Группы: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

На 31 декабря доли участия в Компании распределялись среди акционеров следующим образом:

Акционеры	2009 год %	2008 год %
ОАО «БАНК УРАЛСИБ»	87,6	87,6
DAMITA ENTERPRISES LIMITED	12,4	12,4
Итого	100,0	100,0

Группа находится под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать влияние на деятельность предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Таким образом, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые типичны для других стран. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Базовые принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Функциональной валютой Компании является российский рубль, так как большинство операций Компании осуществляются в Российской Федерации. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности, представленные в российских рублях, округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(в тысячах российских рублей)

2. Базовые принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Учет влияния инфляции

Российская экономика подпадала под определение гиперинфляционной до 31 декабря 2002 года. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”. Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к фактическим затратам, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены материнская компания и указанные ниже дочерние компании.

2009 и 2008 годы

	Доля участия, %	Страна	Дата регистрации	Отрасль экономики	Дата приобретения
ООО “Лизинговая компания УРАЛСИБ”	-	Российская Федерация	1 октября 2000 года	Лизинговые операции	н/д
ООО “Регион-Лизинг-Уфа”	99%	Российская Федерация	10 ноября 2000 года	Лизинговые операции	январь 2004 года
ООО “Регион-Лизинг-Консалт”	99%	Российская Федерация	12 ноября 2001 года	Лизинговые операции	январь 2004 года
ООО “Лизинговая компания НИКОЙЛ”	100%	Азербайджан	11 декабря 2007 года	Лизинговые операции	декабрь 2007 года
Hambridge Investment Limited	100%	Республика Кипр	20 июля 2004 года	Лизинговые операции	ноябрь 2009 года

Дочерние компании

Дочерние компании, то есть компании, в которых Группе принадлежит более половины долей в уставном капитале, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты прекращения контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; перереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретаемые при объединении бизнеса, изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли миноритариев.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как гудвил (“деловая репутация”). В случае если стоимость приобретения меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(в тысячах российских рублей)

2. Базовые принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Доля миноритариев – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля миноритариев на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритариям долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении капитала дочерней компании после даты приобретения.

Убытки, относимые на долю миноритариев, не превышают доли миноритариев в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда миноритарии обязаны компенсировать убытки. Такие убытки в полном объеме относятся на Группу.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

3. Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство по покупке актива. Стандартные операции по покупке или продаже финансовых активов требуют поставки активов в сроки, как правило, установленные законодательством или принятые на рынке.

“Доход первого дня”

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью (“Доход первого дня”) в консолидированном отчете о совокупной прибыли. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о совокупной прибыли только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые активы, классифицированные как предназначенные для торговли, включаются в категорию “финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период”. Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
 - инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
 - инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.
- Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроеизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицируются как торговые ценные бумаги или инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по кредитам и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли при их выбытии или обесценении, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовый лизинг

Группа отражает дебиторскую задолженность по лизинговым платежам в сумме, равной чистым инвестициям в финансовый лизинг, начиная с даты начала срока лизинга. Началом срока лизинга считается дата, с которой лизингополучатель имеет возможность осуществить свое право на использование актива, полученного в лизинг.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства могут быть зачтены, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражена только чистая сумма, когда существует юридически действительное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение либо осуществить взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования цеповых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в финансовой отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя заемные средства и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере их объявления.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг, кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовый актив, отражаемый по амортизированной стоимости, обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, отражаемому по амортизированной стоимости, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Сначала Группа определяет индивидуально, существуют ли объективные индивидуальные признаки обесценения по финансовым активам, каждый из которых в отдельности является существенным, а также совокупные признаки обесценения по финансовым активам, каждый из которых в отдельности не является существенным. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым или нет, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и текущей приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Финансовые активы и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обесценение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Текущая приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если финансовый актив имеет переменную процентную ставку, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет текущей приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных группой активов убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Все убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по финансовому активу, отражаемому по амортизированной стоимости, невозможно, он списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, (и любые соответствующие резервы под возможные потери) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по финансовым активам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по финансовым активам.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила ("деловой репутации") оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или сохранила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения;

и

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе. Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить в зависимости от того, какая величина меньше.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Налогообложение

Расход по текущему налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила ("деловой репутации") или актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время списания временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет списана в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такие затраты включают в себя затраты, связанные с заменой оборудования, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов.

	<i>Лет</i>
Здания	50
Мебель и принадлежности	7
Компьютеры и оргтехника	4-6
Транспортные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации объектов основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил ("деловая репутация"), приобретенный в результате операций по объединению компаний, первоначально отражается по фактическим затратам, равным превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил ("деловая репутация"), возникающий при приобретении дочерней компании, отражается в составе гудвила ("деловой репутации") и прочих нематериальных активов. Гудвил ("деловая репутация"), возникающий при приобретении ассоциированной компании, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил ("деловая репутация") отражается по фактическим затратам за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил ("деловая репутация") анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил ("деловая репутация"), приобретенный в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил ("деловая репутация"):

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила ("деловой репутации") для целей внутреннего управления;
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты".

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение гудвила ("деловой репутации") определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующего(их) денежные потоки, на которые отнесен гудвил ("деловая репутация"). Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего(их) денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил ("деловая репутация") входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего(их) денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил ("деловая репутация"), связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил ("деловая репутация") оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшегося в составе Группы.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Сегментная отчетность

Деятельность Группы высоко интегрирована и осуществляется преимущественно в одном сегменте – "Финансовый лизинг".

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть достоверно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы. В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, агентские комиссионные по договорам страхования, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевого финансового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операциям хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Разница между договорным валютным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибыли за вычетом убытков от операций с иностранной валютой. На 31 декабря 2009 и 2008 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,24 руб. и 29,38 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности”, вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи, и корректировки пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной редакцией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если компания осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

С 1 января 2009 года в соответствии с поправками к стандартам МСФО (IFRS) 32 “Финансовые инструменты: представление” и МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – “Финансовые инструменты с правом обратной продажи по справедливой стоимости и обязательства, возникающие при ликвидации”, вступившими в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее, Группа реклассифицировала уставный капитал, прочие взносы в капитал, прочие резервы и нераспределенную прибыль к распределению между участниками в состав капитала.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения учетной политики в будущем

Стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года, и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты и поправки потенциально могут оказать определенный эффект на деятельность Группы. Группа планирует применить данные стандарты и поправки с даты их вступления в силу. Группа не осуществляла анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее – доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” вступил в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начавшегося 1 июля 2009 года или позднее. Согласно пересмотренному МСФО (IFRS) 3 компания-приобретатель может по своему желанию выбрать метод оценки доли миноритариев, используя существующий метод в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-приобретателя в идентифицируемых активах приобретаемой компании), или используя оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив или обязательство на каждом этапе приобретения для целей расчета величины гудвила (“деловой репутации”) было отменено. Взамен в случае поэтапного приобретения компании-приобретателю предложено провести переоценку ранее имевшейся доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и, в случае возникновения в результате переоценки прибыли или убытка, признать прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и признаваться в составе расходов, а не включаться в состав гудвила (“деловой репутации”). Компания-приобретатель должна признать обязательство в отношении условного возмещения за приобретение на дату приобретения. Последующие корректировки размера условного возмещения по данному обязательству после даты приобретения признаются в соответствии другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила (“деловой репутации”). Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

Пересмотренный в 2009 году МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее, вводит исключение в отношении общих требований к раскрытию информации касательно операций со связанными сторонами и остатков по счетам, включая забалансовые обязательства, для компаний, связанных с государством. Кроме того, целью пересмотра стандарта было упорядочение требований к раскрытию информации, которые ранее различались для разных типов связанных сторон. Пересмотренный стандарт вступает в действие ретроспективно.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление” – “Классификация учета дополнительных выпусков акций”, вступающая в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или позднее, уточняет, что выпуск акций, а также опционов и варрантов (сертификатов на право приобретения акций), направленный на приобретение фиксированного количества собственных долевых финансовых инструментов по фиксированной цене, признается в качестве собственных долевых инструментов даже в случае, если фиксированная цена выражена в иностранной валюте. Фиксированная цена может быть определена в любой валюте в том случае, если данные финансовые инструменты распространяются на пропорциональной основе среди уже действующих акционеров держателей непроизводных долевых финансовых инструментов компании подобной категории.

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Группа признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов выпуска.

4. Использование оценок и суждений

Неопределенность оценок

При применении учетной политики Группы руководство использует свои суждения и делает оценки в отношении определенных сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности по лизингу

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

Обесценение гудвила (“деловой репутации”)

Группа анализирует гудвил (“деловую репутацию”) на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил (“деловая репутация”). В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидаются к получению от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2009 года балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) составляла 137 919 руб. (2008 год: 137 919 руб.). Более подробная информация представлена в Пояснении 8.

(в тысячах российских рублей)

4 Использование оценок и суждений (продолжение)*Запасы*

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

5 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают в себя текущие счета и депозиты.

	2009 год	2008 год
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	853	2 322
Крупнейшие 30 российских банков	1 187 998	1 222 636
Прочие российские банки	100 728	45 994
Прочие банки	218	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 797	1 270 952

6 Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря кредиты клиентам состоят из:

	2009 год	2008 год
Кредиты связанным компаниям	1 487 996	181 478
За вычетом резерва под обесценение	(30 645)	(8 412)
Кредиты клиентам	1 457 351	173 066

Ниже представлено изменение резервов под обесценение кредитов клиентам.

	<i>Кредиты клиентам</i>
По состоянию на 31 декабря 2007 года	8 412
Убытки от обесценения	-
По состоянию на 31 декабря 2008 года	8 412
Убытки от обесценения	22 233
По состоянию на 31 декабря 2009 года	30 645

Все кредиты связанным компаниям не имеют обеспечения. Процентные ставки по данным кредитам варьируются от 8% до 15,5% (2008 год: от 7,5% до 18%).

7 Чистые инвестиции в финансовый лизинг

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг состоят из:

	2009 год	2008 год
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	32 210 102	47 657 672
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(8 470 729)	(13 576 694)
	23 739 373	34 080 978
За вычетом резерва под обесценение	(2 683 434)	(1 658 545)
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	21 055 939	32 422 433

(в тысячах российских рублей)

7 Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме 4 920 395 руб. относились к контрактам, лизинговое оборудование по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 6 870 531 руб.).

Валовые инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов распределялись по срокам погашения дебиторской задолженности следующим образом:

	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
До 1 года	14 948 272	18 564 312
От 1 до 5 лет	14 886 296	24 446 670
Более 5 лет	2 375 534	4 646 690
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	32 210 102	47 657 672

Валовые инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов распределялись по валютам следующим образом:

	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
Рубли	10 916 661	22 671 490
Доллары США	14 911 336	14 641 417
Евро	6 382 105	10 344 765
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	32 210 102	47 657 672

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг за 2009 год может быть представлено следующим образом:

	Резерв под обесценение
По состоянию на 1 января 2009 года	1 658 545
Убытки от обесценения	1 024 889
По состоянию на 31 декабря 2009 года	2 683 434
Обесценение на индивидуальной основе (резерв)	942 245
Обесценение на коллективной основе (резерв)	1 741 189
	2 683 434

	Резерв под обесценение
По состоянию на 1 января 2008 года	651 080
Убытки от обесценения	1 007 465
По состоянию на 31 декабря 2008 года	1 658 545
Обесценение на индивидуальной основе (резерв)	1 485 265
Обесценение на коллективной основе (резерв)	173 280
	1 658 545

(в тысячах российских рублей)

7 Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг осуществлялись в Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	2009 год	2008 год
Транспорт	9 694 981	11 510 454
Строительство	4 727 439	6 188 131
Розничная торговля	2 580 746	5 898 153
Сфера услуг	2 035 373	2 898 325
Сельское хозяйство	1 560 524	1 374 525
Нефтегазовая отрасль	1 181 747	2 726 719
Энергетика	331 954	370 306
Пищевая промышленность	263 759	626 128
Металлургия	242 806	430 945
Государственные и муниципальные органы власти	241 764	202 742
Лесная промышленность	180 018	191 727
Добыча сырья	100 763	91 826
Машиностроение	93 900	170 237
Химическая промышленность	34 949	82 939
Финансовые услуги	29 594	579 847
Легкая промышленность	23 446	44 810
Телекоммуникации	12 303	20 248
Золотодобывающая промышленность	10 366	10 531
Прочее	392 941	662 385
	23 739 373	34 080 978

По состоянию на 31 декабря 2009 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг совокупной стоимостью 2 166 465 руб. (2008 год: 3 276 204 руб.) обеспечены залогом жилой недвижимости справедливой стоимостью 5 144 694 руб. (2008 год: 6 699 057 руб.). Для оставшейся части чистых инвестиций в финансовый лизинг совокупной стоимостью 15 029 122 руб. (2008 год: 17 677 533 руб.) не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

8 Гудвил ("деловая репутация")

В 2005 и 2004 годах Компания получила контроль над следующими компаниями: ООО "УралСиб Лизинг Санкт-Петербург", ООО "УралСиб Лизинг Уфа", ООО "УралСиб Лизинг Авто", ООО "Регион-Лизинг-Уфа", ООО "Регион-Лизинг-Консалт" и ООО "ТПК "ЮГ". Данные приобретения учитываются по методу покупки. Результаты деятельности данных компаний включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли с даты приобретения. При приобретении был признан гудвил ("деловая репутация") в размере 145 178 руб. После исключения накопленной амортизации в связи с принятием МСФО (IFRS) 3, гудвил ("деловая репутация") составил 137 919 руб. В июле 2007 года все вышеуказанные компании, за исключением ООО "Регион-Лизинг-Уфа" и ООО "Регион-Лизинг-Консалт", были реорганизованы путем присоединения к Компании.

Гудвил ("деловая репутация"), приобретенный в результате объединения компаний, относится для целей анализа на предмет обесценения на одно подразделение, генерирующее денежные потоки (операции финансового лизинга).

Ключевые допущения, использованные при расчете стоимости от использования

Возмещаемая стоимость определенной группы подразделений, генерирующих денежные потоки, определяется на основании расчета стоимости от использования с помощью прогнозных денежных потоков, исходя из утвержденных высшим руководством финансовых планов на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составляет 19% (2007 год: 17%), денежные потоки на период свыше пяти лет не экстраполировались и основывались на прибыли, заработанной в течение пятого года.

(в тысячах российских рублей)

8 Гудвил ("деловая репутация") (продолжение)

Расчет ценности от использования наиболее чувствителен к следующим допущениям:

- Процентная маржа;
- Ставки дисконтирования;
- Доля рынка в течение планового периода;
- Прогнозируемые темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределы планового периода;
- Текущее значение валового внутреннего продукта (ВВП) страны осуществления деятельности; и
- Уровень инфляции в стране осуществления деятельности.

Процентная маржа

Процентная маржа увеличивается в течение планового периода с учетом ожидаемых рыночных условий.

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают оценку руководства прибыли на вложенный капитал (ROCE). Данный показатель является ориентиром, который используется руководством для оценки результатов деятельности и предложений о будущих инвестициях. Ставки дисконтирования рассчитываются с использованием средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Допущения о доле рынка

Данные допущения имеют важное значение, так как наравне с использованием данных о темпах роста по отрасли руководство оценило то, как может измениться положение организации относительно ее конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля Группы на рынке лизинга в течение планового периода останется стабильной.

Прогнозируемые темпы роста, ВВП и уровень инфляции страны осуществления деятельности

Допущения основаны на данных опубликованных отраслевых исследований.

Чувствительность к изменениям в допущениях

Руководство считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к обесценению гудвила ("деловой репутации").

9 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за 2009 и 2008 годы состоит из:

	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
Расход по текущему налогу на прибыль	71 653	48 347
Расход по отложенному налогу	155 762	127 959
Эффект от изменения налоговой ставки	-	(14 029)
Расход по налогу на прибыль	227 415	162 277
	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
Начисление текущего налога	812	48 374
Возврат по текущему налогу, признанный в капитале	70 841	-
Итого расхода по текущему налогу на прибыль	71 653	48 374

(в тысячах российских рублей)

9 Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря налоговые активы и обязательства состоят из:

Налоговые активы и обязательства состоят из следующих позиций:	2009 год	2008 год
Текущие налоговые активы	289 322	475 495
Активы по налогу на прибыль	289 322	475 495
Отложенные налоговые обязательства	225 911	70 149
Обязательства по налогу на прибыль	225 911	70 149

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка по налогу на прибыль, за исключением процентных доходов по государственным ценным бумагам, составляет 20% в 2009 году и 24% в 2008 году. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% для плателей в федеральный бюджет в 2009 и 2008 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2009 и 2008 годы.

	2009 год	2008 год
Прибыль до налогообложения	636 457	731 042
Официальная ставка налога	20%	24%
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной налоговой ставке	127 291	175 447
Эффект от изменения налоговой ставки	-	(14 029)
Прочие постоянные разницы	29 283	859
Возврат по текущему налогу на прибыль, признанный в капитале	70 841	-
Расход по налогу на прибыль	227 415	162 276

По состоянию на 31 декабря отложенные налоговые активы и обязательства состоят из:

	2009 год	2008 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг - резерв	536 687	331 710
Прочие активы	896 839	606 601
Налоговые убытки, перенесенные на будущие отчетные периоды	-	221 192
Отложенные налоговые активы	1 433 526	1 159 503
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг - основная сумма	(137 657)	(714 318)
Прочие обязательства	(1 521 780)	(515 334)
Отложенные налоговые обязательства	(1 659 437)	(1 229 652)
Чистый отложенный налог	(225 911)	(70 149)

(в тысячах российских рублей)

9 Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц может быть представлено следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2007 года	(57 810)
Начисление отложенного налога	127 959
По состоянию на 31 декабря 2008 года	70 149
Начисление отложенного налога	155 762
По состоянию на 31 декабря 2009 года	225 911

10 Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, на которые обращено взыскание Группой в соответствии с условиями досрочно расторгнутых договоров лизинга в результате просроченных лизинговых платежей. Основными видами активов, принятых в качестве обеспечения, являются недвижимость, легковые автомобили, грузовые автомобили, строительное оборудование, сельскохозяйственное оборудование и прочее оборудование.

Когда обеспечение переходит в собственность Группы в соответствии с условиями расторгнутых договоров лизинга, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Группа делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и торговых скидок.

Базовые подходы к оценке, принятые в целях определения рыночной стоимости различных видов активов, могут быть представлены следующим образом:

Вид актива	Методы, применяемые к оценке рыночной стоимости
Недвижимость	Рыночный метод, основанный на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных зданий
Оборудование крупногабаритное	Рыночный метод, основанный на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных активов
Оборудование малогабаритное	Фактическая стоимость, скорректированная с учетом индексации и использования
Транспортные средства	Фактическая стоимость, скорректированная с учетом индексации и использования

11 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет объекты недвижимости, на которые обращено взыскание Группой в соответствии с условиями досрочно расторгнутых договоров лизинга, и которые впоследствии были переданы в аренду.

В основе оценки справедливой стоимости лежит рыночный метод. Рыночный метод основывался на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных помещений.

(в тысячах российских рублей)

12 Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства

Предоплата по операционным налогам включает в себя превышение входящего НДС над исходящим НДС. В соответствии с налоговым законодательством превышение входящего НДС подлежит возмещению через взаимозачет с исходящим НДС или возмещению в форме денежных средств. Превышение входящего НДС подлежит автоматическому зачету против исходящего НДС в течение трех месяцев, с момента окончания налогового периода, в котором было задекларировано превышение входящего НДС, то есть когда была подана соответствующая декларация по НДС. По истечении трех месяцев оставшаяся часть входящего НДС, не принятая к зачету налоговыми органами, должна быть возмещена налогоплательщику в форме денежных средств на основании письменного заявления, или налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

По состоянию на 31 декабря прочие активы состоят из:

	2009 год	2008 год
Предоплата поставщикам по договорам купли-продажи	175 284	300 704
Предоплата за таможенное оформление	115 481	166 032
Расходы будущих периодов	74 771	169 631
Основные средства	19 334	9 074
Сумма задолженности по расторгнутым договорам лизинга	448 902	1 496
Прочее	264 559	151 415
Прочие активы	1 098 331	798 352

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства состоят из:

	2009 год	2008 год
Авансы от клиентов	432 103	329 028
Расчеты с поставщиками	291 051	1 984 081
Задолженность по операционным налогам	89 806	234 662
Расчеты с персоналом	2 028	9 297
Прочее	41 250	56 336
Прочие обязательства	856 238	2 613 404

13 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства состоят из:

	2009 год	2008 год
Кредиты, полученные от кредитных организаций – связанных сторон	6 232 155	10 292 269
Кредиты, полученные от кредитных организаций – не являющихся связанными сторонами	3 188 679	6 528 287
Синдицированные кредиты	3 246 811	4 233 502
Займы, полученные от юридических лиц	18 059	276 051
Заемные средства	12 685 704	21 330 109

(в тысячах российских рублей)

13 Заемные средства (продолжение)

Анализ кредитов, полученных от кредитных организаций, в разрезе валют по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом:

I.	2009 год		2008 год	
	Суммы в валюте кредитов	Номинальные суммы	Суммы в валюте кредитов	Номинальные суммы
Рубли	3 641 631	3 641 631	3 030 375	3 030 375
Доллары США	73 494	2 222 780	214 746	6 309 314
Евро	81 041	3 516 224	173 664	7 196 830
Кредиты, полученные от кредитных организаций (номинальные суммы)		9 380 635		16 536 519

По состоянию на 31 декабря 2009 Группа привлекла кредиты от связанных сторон под процентные ставки от 11,0% до 17,0% годовых (2008 год: от 12,1% до 16,0%) в российских рублях, от 1,5% до 3,75% годовых (2008 год: от 4,5% до 15,0%) в евро, от 1,5% до 11,2% годовых (2008 год: от 4,5% до 15,0%) в долларах США, а также кредиты от третьих лиц под процентные ставки от 10,0% до 16,0% годовых (2008 год: от 11,0% до 16,0%) в российских рублях, от 2,12% до 9,72% годовых (2008 год: от 2,5% до 11,0%) в евро и от 1,13% до 6,65% годовых (2008 год: от 2,5% до 11,0%) в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года номинальная сумма ссудифицированных кредитов, полученных Группой, составляла 107 400 долл. США (3 248 227 руб.) (2008 год: 142 200 долл. США (4 177 893 руб.)). Договорной срок погашения ссудифицированных кредитов – 2012-2013 годы, процентная ставка составляет LIBOR плюс 3-3,45% (2008 год: 3-3,45%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года заемные средства в размере 9 029 972 руб. (2008 год: 7 366 141 руб.) обеспечены активами, относящимися к лизинговой деятельности, или правами на договоры финансового лизинга (см. также Пояснение 7).

14 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги состоят из:

	2009 год	2008 год
Облигации	11 404 118	7 979 824
Векселя	835 521	2 101 915
Долговые обязательства с кредитным условием	-	2 601 601
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 239 639	12 683 340

В январе и феврале 2009 года Компания выпустила документарные неконвертируемые облигации на общую сумму 6 500 000 руб. (2008 год: 5 000 000 руб.) со сроком погашения в 2012 году и со ставкой купонного дохода 17,5% (2008 год: 12,99%) (для выплат по первым трем купонам для серии 03 и по первым двум купонам для серий 04 и 05, по оставшимся определяются эмитентом), выплачиваемого раз в полгода. Организатором размещения выпуска является ФК «УРАЛСИБ».

В октябре и ноябре 2009 года Компания выпустила векселя совокупной номинальной стоимостью 950 040 руб. (2008 год: 2 101 915 руб.) и со сроками погашения с октября по ноябрь 2010 года. Все векселя являются дисконтными, и эффективные процентные ставки по ним варьируются от 16% до 18% годовых (2008 год: от 11,07% до 19,99% годовых).

28 января 2009 года Компания погасила долговые обязательства с кредитным условием (CLN), выпущенные в 2007 году.

(в тысячах российских рублей)

15 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал является зарегистрированным и оплаченным. Уставный капитал компании был сформирован из вкладов участников в российских рублях. Поправка на инфляцию к номинальной стоимости уставного фонда составила 122 руб.

Участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков 03 и 04 со сроком погашения в 2012 г. на сумму 3 300 000 руб. (1 400 000 и 1 900 000 соответственно). Компания имеет право погасить облигации или конвертировать облигации в уставный капитал. Соответственно, указанные облигации отражаются в составе капитала.

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества в одностороннем порядке. В таких случаях Компания обязана выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, его долю в чистых активах, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими Положениями по бухгалтерскому учету (РПБУ), за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника выдать ему в натуральном виде имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, в течение которого подано заявление о выходе из общества.

16 Расходы на персонал, административные и операционные расходы

Расходы на персонал, административные и операционные расходы за 2009 и 2008 годы состоят из:

	<u>2009 год</u>	<u>2008 год</u>
Заработная плата и премии	357 198	312 507
Расходы по социальному страхованию	44 914	35 872
Расходы на персонал	<u>402 112</u>	<u>348 379</u>
Операционные налоги	546 776	575 708
Расходы на страхование	78 655	49 059
Содержание и аренда помещений	60 674	62 041
Расходы на связь и информационные услуги	22 303	14 963
Расходы на профессиональные услуги и развитие бизнеса	11 783	27 846
Маркетинг и реклама	2 488	11 293
Прочее	101 228	187 537
Административные и операционные расходы	<u>823 907</u>	<u>928 447</u>

Значительная часть операционных налогов включает в себя расход по налогу на имущество. В результате внесения последних изменений в российское законодательство с 2006 года активы, переданные в лизинг, облагаются налогом на имущество, который подлежит уплате лизингодателем.

(в тысячах российских рублей)

17 Чистые комиссионные доходы/(расходы)

Чистые комиссионные доходы/(расходы) за 2009 и 2008 годы состоят из:

	2009 год	2008 год
Агентские комиссии по договорам страхования	33 853	52 188
Комиссионные доходы	33 853	52 188
Расчетные операции	65 331	89 775
Комиссионные расходы	65 331	89 775
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	(31 478)	(37 587)

18 Управление рисками

Деятельность Группы непосредственно связана с принятием кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Группы также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

С целью контроля уровня рисков и ограничения потерь, связанных с реализацией финансовых и нефинансовых рисков, в Группе выстроен непрерывный процесс управления рисками. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к идентификации, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним правилам Группы.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом:

Наблюдательный Совет (Совет Директоров) выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Правление обеспечивает реализацию стратегий, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции по управлению рисками между коллегиальными органами и подразделениями Группы и контролирует их исполнение. В зону ответственности Правления входит утверждение общих лимитов на риск по типам риска и видам бизнеса. Правление на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет, в случае необходимости, перераспределение лимитов риска с целью обеспечения заданного стратегического профиля риска.

С целью эффективного функционирования системы управления рисками Правление делегирует полномочия по утверждению лимитов на риск другим коллегиальным органам (комитетам), отдельным подразделениям и сотрудникам Группы.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), осуществляющий свою деятельность на уровне ФК «УРАЛСИБ», обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками финансового состояния, включая валютный риск, процентный риск и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, процентным риском и риском ликвидности осуществляются **Казначейством** в рамках делегированных ему КУАП полномочий.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе «Кредитные риски».

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

Подразделение риск-менеджмента выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур управления рисками, идентификацию, оценку и контроль рисков.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных бизнес-направлениях. Результаты своих проверок Служба внутреннего контроля представляет Правлению и Совету Директоров.

Кредитный риск

Под **кредитным риском** понимается риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга по состоянию на 31 декабря может быть представлена следующим образом:

Инструменты с кредитным риском	2009 год	2008 год
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	1 289 797	1 270 949
Торговые ценные бумаги	-	3 364
Кредиты клиентам	1 457 351	173 066
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	21 055 939	32 422 433
Прочие активы	1 078 862	789 125
Итого кредитный риск	24 881 949	34 658 937

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупного лизингового финансирования отдельному контрагенту (лизингополучателю) или группе связанных контрагентов (лизингополучателей), в результате концентрации однородных предметов лизинга или в результате концентрации однородных лизинговых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по десяти крупнейшим несвязанным лизингополучателям составила 12 363 633 руб. (52,08% от суммы совокупных чистых инвестиций в финансовый лизинг). По состоянию на 31 декабря 2008 года этот показатель составил 10 457 820 руб. (30,7 % от суммы совокупных чистых инвестиций в финансовый лизинг).

Концентрация кредитного риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2009 год				2008 год			
	Россия	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого	Россия	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 797	-	-	1 289 797	1 270 952	-	-	1 270 952
Кредиты клиентам	1 457 351	-	-	1 457 351	77 187	-	95 879	173 066
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	3 364	-	-	3 364
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	21 055 939	-	-	21 055 939	32 422 433	-	-	32 422 433
Прочие активы	1 005 373	10 965	-	1 016 338	729 149	10 789	-	739 938
Итого	24 808 460	10 965	-	24 819 425	34 503 082	10 789	95 879	34 609 750

Действующий в Группе кредитный процесс учитывает специфику различных отраслей, сегментов клиентской базы и типов предлагаемых лизинговых продуктов.

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)**Финансирование крупных корпоративных клиентов**

Заявка на предоставление лизингового продукта корпоративным клиентам готовится менеджером по работе с клиентами, который проводит анализ бизнеса клиента и структурирует сделку в соответствии с его потребностями и условиями договора поставки (купли-продажи) предмета лизинга. Заявка направляется кредитному менеджеру, который проводит оценку кредитного риска клиента и готовит независимое заключение по предполагаемой сделке.

Специалист по оценке обеспечения готовит заключение о рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга. Затем выполняется проверка учредительных документов клиента и проверка полномочий на подписание лизингового контракта.

Окончательное решение о заключении лизингового контракта принимается кредитным комитетом или уполномоченными менеджерами. Цена с учетом риска зависит от финансового положения клиента, ликвидности предмета лизинга, доли участия клиента в проекте, предоставления дополнительного обеспечения.

Последующее сопровождение и мониторинг лизинговых сделок осуществляется менеджерами по работе с клиентами (мониторинг обслуживания долга), кредитными менеджерами (мониторинг финансового положения клиента) и менеджерами по оценке обеспечения (контроль мониторинга состояния предмета лизинга).

Лизинг для малого и среднего бизнеса

Группа предоставляет клиентам малого и среднего бизнеса стандартизованные лизинговые продукты. Стандартизованными продуктами являются: лизинг недвижимости и экспресс-лизинг.

При розничном лизинге анкета-заявка клиента поступает менеджеру по работе с клиентами, который осуществляет сбор и проверку необходимых документов на предмет соответствия требованиям Группы, осуществляет экспресс-анализ потенциального клиента, получает заключение службы безопасности, заключение об оценке стоимости предмета лизинга и формирует заключение.

Обеспечение по лизинговым операциям

Объем и качество требуемого Группой обеспечения зависит от финансового состояния контрагента. В качестве обеспечения Группа использует: предмет лизинга и прочие активы, ценные бумаги, товарные запасы, гарантии и поручительства и прочее.

В Группе действуют процедуры, определяющие приемлемость и размер обеспечения в зависимости от вида операций, а также процедуры мониторинга справедливой стоимости обеспечения, предполагающие запрос дополнительного обеспечения, если стоимость текущего обеспечения снизилась. С целью снижения рисков требованиями Группы установлено обязательное страхование предмета лизинга у аккредитованных страховых компаний.

Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого по просроченным договорам лизинга.

Кредитное качество финансовых активов

Типы обеспечения, принятого в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, не имеющих просроченной задолженности и признаков обесценения, могут быть представлены следующим образом:

	2009 год	2008 год
Оборудование	3 191 694	4 019 781
Транспорт	2 928 530	7 994 285
Недвижимость	393 744	566 944
Железнодорожные вагоны	29 818	546 231
Итого	6 543 786	13 127 241

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение тыс. руб.	Кредиты/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Кредиты клиентам				
Кредиты клиентам, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	1 456 125	-	1 456 125	-
Итого кредитов клиентам, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	1 456 125	-	1 456 125	-
Обесцененные кредиты клиентам				
- непросроченные	31 871	(30 645)	1 226	96,15%
Итого обесцененных кредитов клиентам	31 871	(30 645)	1 226	96,15%
				2,06%
Итого кредитов клиентам	1 487 996	(30 645)	1 457 351	

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

	Кредиты/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение тыс. руб.	Кредиты/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	6 543 786	(139 143)	6 404 643	2,13%
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	6 543 786	(139 143)	6 404 643	2,13%
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	7 944 066	(243 940)	7 700 126	3,07%
- с просрочкой от 1 до 90 дней	3 791 961	(306 210)	3 485 751	8,08%
- с просрочкой более 90 дней	5 459 560	(1 994 141)	3 465 419	36,53%
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	17 195 587	(2 544 291)	14 651 296	14,80%
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	23 739 373	(2 683 434)	21 055 939	11,30%

В таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты/ договоры финансовог о лизинга до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценени е тыс. руб.	Кредиты/ договоры финансовог о лизинга за вычетом резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов/ договоров финансовог о лизинга до вычета резерва под обесценение %
Кредиты клиентам				
Кредиты клиентам, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	150 869	-	150 869	-
Итого кредитов клиентам, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	150 869	-	150 869	-
Обесцененные кредиты клиентам				
- непросроченные	30 609	(8 412)	22 197	27,48%
Итого обесцененных кредитов клиентам	30 609	(8 412)	22 197	27,48%
Итого кредитов клиентам	181 478	(8 412)	173 066	4,63%

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

	Кредиты/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение тыс. руб.	Кредиты/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение тыс. руб.	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	13 127 241	(173 280)	12 953 961	1.32%
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	13 127 241	(173 280)	12 953 961	1.32%
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	1 629 137	(40 728)	1 588 409	2.50%
- с просрочкой от 1 до 90 дней	15 784 049	(476 008)	15 308 041	3.02%
- с просрочкой более 90 дней	3 540 551	(968 529)	2 572 022	27.36%
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	20 953 737	(1 485 265)	19 468 472	7.09%
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	34 080 978	(1 658 545)	32 422 433	4.87%

В соответствии с политикой в области формирования резервов Группа определяет степень обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг на индивидуальной и коллективной основе. Применение методики индивидуального или коллективного анализа зависит от существенности суммы договора лизинга.

К объективным признакам обесценения финансового актива относится информация о следующих событиях:

- наличие просрочки по уплате лизинговых платежей;
- значительные финансовые трудности, испытываемые лизингополучателем;
- ухудшение экономических условий, неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры;
- снижение стоимости предметов лизинга.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины индивидуальных резервов: стоимость реализации обеспечения, временной период ожидаемых денежных потоков, устойчивость бизнес-плана контрагента, способность контрагента улучшить свое положение в случае финансовых трудностей.

Оценка производится на совокупной основе в отношении договоров финансового лизинга, которые не являются отдельно значимыми, или в отношении отдельно значимых операций, по которым не выявлено признаков обесценения на индивидуальной основе.

В случае если с клиентом заключено несколько договоров, и, по крайней мере, по одному из них имеются просроченные платежи, Группа рассматривает все договоры, заключенные с указанным клиентом, как просроченные, даже если фактически по ним отсутствуют какие-либо просроченные платежи, и они включаются в группу обесцененных договоров финансового лизинга с максимальным сроком просроченной задолженности в отношении указанного клиента.

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

Согласно политике Группы реструктурированные договоры лизинга отражаются как непросроченные, начиная с даты реструктуризации до того момента, когда арендатор не сможет выполнить новые договорные обязательства. Балансовая стоимость реструктурированных договоров лизинга, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, на 31 декабря 2009 года составляет 801 092 руб. (2008 год: подобных договоров не было).

Учитывая исторический опыт, максимально существенный риск обесценения несут договоры лизинга, по которым имеется просрочка свыше 90 дней. По состоянию на 31 декабря 2009 года максимальный риск по данной группе активов составил 3 465 419 руб. (31 декабря 2008 года: 2 572 022 руб.).

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 210 559 руб. ниже/выше (по состоянию на 31 декабря 2008 года: 324 224 руб.).

Риск ликвидности

Под **риском ликвидности** понимается риск возникновения потенциальных потерь вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Управление ликвидностью осуществляется на постоянной основе и направлено на формирование и поддержание диверсифицированной по источнику базы фондирования.

Казначейство осуществляет оперативное управление риском ликвидности, направленное на поддержание текущей и среднесрочной ликвидности. Основными инструментами управления являются построение ежедневного «кэш-плана», установление ограничений (лимитов) на разрывы ликвидности, формирование портфелей (резервов) ликвидных активов разного уровня.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа нарушила обязательства в отношении трех кредитов, выданных финансовыми институтами, в общей сумме 810 754 руб. (2008 год: подобных кредитов не было). Указанные заемные средства отражаются как текущие обязательства. Освобождения от обязательств за указанные нарушения были получены от кредиторов после отчетной даты.

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств Группы исходя из периодов, оставшихся от 31 декабря до дат погашения, указанных в договорах (разрыв ликвидности).

	2009 год							Просроченные	Итого
	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения		
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	472 855	816 942	-	-	-	-	-	-	1 289 797
Кредиты клиентам	10 117	-	1 447 234	-	-	-	-	-	1 457 351
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	1 637 182	7 131 517	5 597 759	2 783 212	1 358 036	-	2 548 233	21 055 939
Гудвил	-	-	-	-	-	-	137 919	-	137 919
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	289 322	-	289 322
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	-	-	-	-	2 935 854	-	2 935 854
Запасы	-	-	4 532 691	-	-	-	-	-	4 532 691
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	1 006 296	-	1 006 296
Прочие активы	62 659	1 016 338	-	-	-	-	19 334	-	1 098 331
Итого	545 631	3 470 462	13 111 442	5 597 759	2 783 212	1 358 036	4 388 725	2 548 233	33 803 500
Обязательства:									
Заемные средства	74	849 303	530 058	5 639 657	5 208 452	458 160	-	-	12 685 703
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 117	-	3 505 685	8 723 837	-	-	-	-	12 239 639
Прочие обязательства	1 226	852 984	2 028	-	-	-	225 911	-	1 082 149
Итого:	11 417	1 702 287	4 037 771	14 363 494	5 208 452	458 160	225 911	-	26 007 491
Чистая позиция	534 214	1 768 175	9 073 671	(8 765 735)	(2 425 240)	899 876	4 162 814	2 548 233	7 796 008
Накопленный разрыв ликвидности	534 214	2 302 389	11 376 060	2 610 325	185 085	1 054 961	5 247 775	7 796 008	

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

	2008 год							
	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	564 799	706 153	-	-	-	-	-	1 270 952
Торговые ценные бумаги	3 364	-	-	-	-	-	-	3 364
Кредиты клиентам	22 347	22 997	33 959	-	93 763	-	-	173 066
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	4 768 785	7 033 197	11 363 931	3 868 514	2 916 713	-	2 471 293
Гудвил	-	-	-	-	-	-	137 919	-
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	475 495	-
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	-	-	-	-	3 557 951	-
Запасы	-	-	1 988 524	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	636 432	103 506	-	-	-	58 414	-
Итого	590 510	6 134 367	9 159 186	11 363 931	3 962 277	2 916 713	4 229 779	2 471 293
Обязательства:								
Заемные средства	-	3 234 172	6 051 736	6 530 382	3 415 283	2 098 536	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 198	2 933 527	2 157 601	7 570 014	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	2 603 176	9 297	70 149	-	-	931	-
Итого	22 198	8 770 875	8 218 634	14 170 545	3 415 283	2 098 536	931	-
Чистая позиция	568 312	(2 636 508)	940 552	(2 806 614)	546 994	818 177	4 228 848	2 471 293
Накопленный разрыв ликвидности	568 312	(2 068 196)	(1 127 644)	(3 934 258)	(3 387 264)	(2 569 087)	1 659 761	4 131 054

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам, обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного ниже анализа.

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года структура активов и обязательств по срокам погашения может быть представлена следующим образом:

	<i>До востребования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Суммарная величина</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
Денежные средства и их эквиваленты	472 856	612 119	217 599	-	-	-	1 302 574	1 289 797
Кредиты клиентам	10 060	-	1 534 035	-	2 054	-	1 546 149	1 457 351
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	1 129 425	2 311 965	11 506 610	10 341 475	6 920 627	-	32 210 102	32 210 102
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	289 322	289 322	289 322
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	-	-	-	2 935 854	2 935 854	2 935 854
Прочие активы	62 659	826 086	-	-	-	-	888 745	888 745
Итого	1 675 000	3 750 170	13 258 244	10 341 475	6 922 681	3 225 176	39 172 746	39 071 171
Заемные средства	414 115	1 380 313	4 696 417	7 767 177	1 059 591	-	15 317 613	12 685 704
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 079 661	8 726	4 562 100	9 069 761	-	-	14 720 248	12 239 639
Прочие обязательства	1 226	852 984	2 028	-	-	-	856 238	856 238
Итого	1 495 002	2 242 023	9 260 545	16 836 938	1 059 591	-	30 894 099	25 781 581

По состоянию на 31 декабря 2008 года структура обязательств по срокам погашения может быть представлена следующим образом:

	<i>До востребования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Суммарна я величина</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
Заемные средства	-	3 523 834	7 072 323	8 095 541	6 479 053	-	25 170 751	21 330 109
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 198	2 933 564	2 821 704	9 307 736	-	-	15 085 202	12 683 340
Прочие обязательства	-	2 603 176	9 297	-	-	931	2 613 404	2 613 404
Итого	22 198	9 060 574	9 903 324	17 403 277	6 479 053	931	42 869 357	36 626 853

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Под **рыночным риском** понимается риск возникновения потерь в результате изменения валютных курсов или процентных ставок. Рыночный риск выражается в снижении справедливой стоимости или будущего потока платежей по принадлежащим Группе финансовым инструментам.

Группа выделяет рыночный риск, связанный со структурой активов и обязательств (**валютный риск и процентный риск**).

Валютный риск является риском возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

По состоянию на 31 декабря структура активов и обязательств в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

	2009 год				2008 год			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	1 044 481	2 256	243 060	1 289 797	1 156 350	55 551	59 051	1 270 952
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	3 364	3 364
Кредиты клиентам	1 457 351	-	-	1 457 351	77 002	55 750	40 314	173 066
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7 480 472	9 039 454	4 536 013	21 055 939	15 474 157	9 528 763	7 419 513	32 422 433
Гудвилл	137 919	-	-	137 919	137 919	-	-	137 919
Требования по текущему налогу на прибыль	289 322	-	-	289 322	475 495	-	-	475 495
Авансовые платежи по операционным налогам	2 935 854	-	-	2 935 854	3 557 951	-	-	3 557 951
Запасы	4 532 691	-	-	4 532 691	1 988 524	-	-	1 988 524
Инвестиционная собственность	1 006 296	-	-	1 006 296	-	-	-	-
Прочие активы	736 907	125 100	236 324	1 098 331	625 367	84 017	88 968	798 352
Итого	19 621 293	9 166 810	5 015 397	33 803 500	23 492 765	9 724 081	7 611 210	40 828 056
Обязательства:								
Заемные средства	3 692 580	5 487 717	3 505 407	12 685 704	3 504 377	10 599 965	7 225 767	21 330 109
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 239 639	-	-	12 239 639	11 847 552	835 788	-	12 683 340
Прочие обязательства	565 694	315 946	200 509	1 082 149	899 722	553 540	1 230 291	2 683 553
Итого	16 497 913	5 803 663	3 705 916	26 007 492	16 251 651	11 989 293	8 456 058	36 697 002
Чистая балансовая позиция	3 123 380	3 363 147	1 309 481	7 796 008	7 241 114	(2 265 212)	(844 848)	4 131 054

(в тысячах российских рублей)

18 Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Контроль и управление открытой валютной позицией осуществляется Казначейством на регулярной основе. Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям курса рубля к другим валютам по состоянию на 31 декабря (при неизменных прочих параметрах) представлен в таблице ниже.

	<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>31 декабря 2008 года</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>	<i>31 декабря 2008 года</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса</i>		<i>Влияние на прибыль после налогообложения</i>	
Долл. США	5.00%	4.00%	134 526	(72 487)
	-5.00%	-5.50%	(134 526)	99 670
Евро	5.00%	3.50%	52 379	(23 656)
	-5.00%	-6.00%	(52 379)	40 553

Процентный риск выражается в риске потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок.

Оперативный контроль процентного риска осуществляет Казначейство на основе управленческих данных о структуре активов и обязательств Группы.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям рыночных процентных ставок (при неизменных прочих параметрах), рассчитанный по инструментам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря.

	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение процентных ставок в базисных пунктах</i>		<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	
Долл. США	+100	+70	(35 159)	(23 646)
	-100	-70	35 159	23 646
Евро	+100	+90	(24 961)	(33 868)
	-100	-90	24 961	33 868
Рубли	+100	+100	(66 969)	-
	-100	-100	66 969	-

Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток.

Операционный риск

Под **операционным риском** понимается риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Дирекция операционного контроля. Основными задачами данной Дирекции является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Дирекция контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

(в тысячах российских рублей)

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлена выверка балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе классов по состоянию на 31 декабря.

	2009 год		2008 год	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 797	1 289 797	1 270 952	1 270 952
Кредиты клиентам	1 457 351	1 385 996	173 066	134 754
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	21 055 939	19 128 870	32 422 433	28 603 332
Прочие активы	888 745	888 745	453 615	453 615
Финансовые обязательства				
Заемные средства	12 685 704	13 054 523	21 330 109	18 995 353
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 239 639	12 630 031	12 683 340	10 802 570
Прочие обязательства	856 238	856 238	2 613 404	2 613 404

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Для 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 вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Для выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

20 Условные и забалансовые обязательства**Юридические вопросы**

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

(в тысячах российских рублей)

20 Условные и забалансовые обязательства (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

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 или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов осуществляется на рыночных условиях, операции с ценными бумагами выполняются исходя из существующих рыночных условий и цен, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях. В основном Группа осуществляет сделки с ОАО "БАНК-УРАЛСИБ", являющимся связанной стороной, поскольку Банк предоставляет финансирование для осуществления операций финансового лизинга Группы. Средства предоставляются Группе на рыночных условиях.

Группа находится под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова. Материнской компанией Группы является ОАО "БАНК-УРАЛСИБ". ОАО "БАНК-УРАЛСИБ" готовит консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в свободном доступе.

Все операции со связанными сторонами заключаются на рыночных условиях.

(в тысячах российских рублей)

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям по состоянию на 31 декабря, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год по операциям со связанными сторонами представлены ниже.

	2009 год			2008 год		
	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"	Прочие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"	Прочие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	1 185 680	764	-	1 127 248	-	-
Торговые ценные бумаги	-	-	-	3 364	-	-
Кредиты клиентам	1 447 234	10 117	-	92 738	88 740	-
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	10 551	13 551	-	103 573	-	-
Прочие активы	25 878	9 311	-	18 846	2 261	-
Заемные средства	6 232 155	-	-	10 292 269	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 041 069	1 508 243	-	2 192 453	-	-
Прочие обязательства	4 393	12 075	-	3 394	-	-
Гарантии по чистым инвестициям в финансовый лизинг, полученные	550 000	-	-	550 000	-	-
	2009 год			2008 год		
	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"	Прочие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"	Прочие компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	167 213	3 656	-	6 115	6 395	-
Процентные расходы	1 414 229	40 890	-	1 056 784	76	-
Комиссионные доходы	-	29 764	-	2 975	-	-
Комиссионные расходы	6 962	-	-	89 775	-	-
Расходы по аренде	40 628	149	-	32 758	-	-
Расходы на страхование	-	49 952	-	-	30 442	-
Прибыль от реализации запасов	665	535 502	-	-	-	-
Прочие операционные расходы	1 512	-	-	-	-	-
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	-	-	19 660	-	-	26 554
Отчисления на социальное обеспечение	-	-	1 750	-	-	624

22 Управление капиталом и достаточность капитала

Группа рассматривает чистые активы к распределению между участниками в качестве капитала для целей управления капиталом. Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

(в тысячах российских рублей)

22 Управление капиталом и достаточность капитала (продолжение)

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой участникам, сумму бонусов, выплачиваемых работникам, или осуществить дополнительный взнос в капитал. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом Группы изменений не произошло.

Группа контролирует уровень чистых активов при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала и чистой задолженности. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги, но исключает денежные средства и их эквиваленты. В состав основного капитала входят уставный капитал и нераспределенная прибыль. По состоянию на 31 декабря коэффициент финансовой устойчивости рассчитывался следующим образом.

	<i>2009 год</i>	<i>2008 год</i>
Заемные средства	12 685 704	21 330 109
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 239 639	12 683 340
Денежные средства и их эквиваленты	(1 289 797)	(1 270 952)
Чистая задолженность	23 635 546	32 742 497
Итого капитала для целей управления	7 796 008	4 131 054
Капитал для целей управления и задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов	31 431 554	36 873 551
Коэффициент финансовой устойчивости	75%	89%