

32. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои договорные обязательства, что приведет к возникновению у Группы финансового убытка. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, займов выданных, а также необеспеченной дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Максимальный размер кредитного риска для данных финансовых инструментов равен их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты	Прим.	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Займы выданные и векселя	11	894	2 683	6 228
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12, 14, 15	301	30	3 317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибыли и убытка	12	47	89	89
Денежные средства и их эквиваленты	16	6	45	99
Итого финансовые инструменты		1 248	4 760	9 733

Руководство Группы полагает, что кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов является отдаленным, поскольку сумма остатков денежных средств на счетах в банках является незначительной. Кроме того, денежные средства хранятся в банках с хорошим рейтингом.

Группа тщательно анализирует кредитоспособность всех своих заемщиков. Руководство Группы регулярно осуществляет мониторинг финансового состояния заемщиков путем анализа их финансовой отчетности, а также прочей информации. Руководство Группы также считает достаточным создание резервов под обесценение финансовых вложений в займы на 31.12.12 г. в размере 204 млн. руб. (на 31.12.11 г.: 0 млн. руб.; на 31.12.10 г.: 0 млн. руб.).

Руководство Группы полагает, что кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов является отдаленным, поскольку сумма остатков денежных средств на счетах в банках является незначительной. Кроме того, денежные средства хранятся в банках с хорошим рейтингом.

По состоянию на 31.12.2012 года торговая дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва по сомнительной задолженности в размере 206 млн. руб. (на 31.12.2011 г: 6 млн. руб.; на 31.12.2010 г: 886 млн. руб.). В 2012 г. Руководство общества проявило достаточно консервативный подход и начислила резервы по большей части дебиторской задолженности. Система расчетов на оптовом рынке энергии и мощности участниками которой группа являлась в 2011 и 2010 годах предполагает механизмы гарантии исполнения участниками своих обязательств путем дисквалификации. Основным дебитором Группы на 31.12.2011 г. и 31.12.2010 г. – ОАО «Сибирьэнерго» является участником рынка, таким образом, создание дополнительных резервов не требовалось

Существенное колебание величины резерва сомнительной задолженности обусловлено поступлением на 31.12.10 года задолженности розничных потребителей тепловой энергии Примечание 31, которая требовала создание резервов на покрытие рисков неуплаты задолженности.