

Лизинговая группа УРАЛСИБ
Консолидированная финансовая отчетность
за 2012 год
с Аудиторским заключением

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Описание деятельности	5
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	5
3	Основные положения учетной политики	7
4	Использование оценок и суждений	18
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6	Займы клиентам.....	19
7	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	20
8	Гудвил (“деловая репутация”)	21
9	Налогообложение.....	23
10	Запасы	24
11	Инвестиционная собственность.....	25
12	Основные средства.....	26
13	Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства	27
14	Производные финансовые инструменты	28
15	Заемные средства	28
16	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	29
17	Уставный капитал	30
18	Расходы на персонал, административные и операционные расходы	31
19	Чистые комиссионные расходы	31
20	Управление рисками.....	31
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
22	Условные обязательства.....	43
23	Операции со связанными сторонами	43
24	Управление капиталом и достаточность капитала	45
25	События после отчетной даты.....	46



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ".

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 9 октября 2000 года № 001.458.236.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 4 по Центральному административному округу города Москвы за № 1027739021914 29 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 004422696.

Место нахождения аудируемого лица: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России". Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Колосов А.Е., Директор,
доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11, квалификационный аттестат № 01-000130

ЗАО «КПМГ»
29 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**По состоянию на 31 декабря 2012 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Пояснения</i>	<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2011 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 056 583	807 399
Займы клиентам	6	1 426 703	54 455
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7	17 048 335	17 250 404
Гудвил ("деловая репутация")	8	137 919	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	9	235 825	272 408
Требования по отложенному налогу	9	710 824	710 824
Авансовые платежи по операционным налогам	13	854 476	2 858 229
Запасы	10	1 307 137	2 164 137
Инвестиционная собственность	11	944 665	1 126 890
Основные средства	12	176 765	574 908
Прочие активы	13	1 331 874	1 107 446
Итого активов		26 231 106	27 065 019
Обязательства и капитал			
Заемные средства	15	11 684 945	15 671 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	11 129 651	7 829 808
Производные финансовые обязательства	14	188 579	-
Прочие обязательства	13	1 041 733	804 744
Итого обязательств		24 044 908	24 305 567
Капитал			
Уставный капитал	17	2 742 321	2 742 321
Накопленный убыток		(7 151 162)	(3 757 128)
Прочие взносы участников		6 595 033	3 774 254
Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности		6	5
Итого капитала		2 186 198	2 759 452
Итого обязательств и капитала		26 231 106	27 065 019

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета Директоров

О.В. Литовкин

А.Э. Каленкова



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ**За 2012 год***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Пояснения</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		2 527 674	2 083 578
Средства в банках		57 689	23 899
Займы клиентам		49 941	43 845
		2 635 304	2 151 322
Процентные расходы			
Заемные средства		(890 509)	(744 631)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 181 709)	(901 001)
		(2 072 218)	(1 645 632)
Чистый процентный доход		563 086	505 690
Восстановление/(создание) резервов под обесценение процентных активов	6, 7	1 873	(152 811)
Чистый процентный доход после вычета резервов под обесценение процентных активов		564 959	352 879
Комиссионные доходы	19	69 701	45 036
Комиссионные расходы	19	(143 228)	(123 532)
Чистый комиссионный расход		(73 527)	(78 496)
Чистый убыток от реализации запасов и инвестиционной собственности	10, 11	(30 274)	(69 572)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(352 590)	(71 753)
Чистый убыток от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9	-	(448 053)
Прочие операционные доходы		419 191	399 172
Непроцентные доходы/(расходы)		36 327	(190 206)
Расходы на персонал	18	(626 599)	(478 157)
Административные и операционные расходы	18	(523 691)	(613 302)
Амортизация		(23 597)	(29 181)
Прочие операционные расходы		(148 917)	(32 247)
Убыток от обесценения прочих активов	13	(1 332 154)	(1 236 683)
Чистый убыток от переоценки запасов и инвестиционной собственности	10, 11	(845 627)	(249 882)
Операционные расходы		(3 500 585)	(2 639 452)
Убыток до вычета налога на прибыль		(2 972 826)	(2 555 275)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	9	(10 925)	412 914
Убыток за год		(2 983 751)	(2 142 361)
Прочая совокупная прибыль			
Влияние изменения валютных курсов		1	5
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочей совокупной прибыли		-	(1)
Прочая совокупная прибыль за год за вычетом налога		1	4
Итого совокупного убытка за год		(2 983 750)	(2 142 357)

О.В. Литовкин



А.Э. Каленкова

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА **За 2012 год**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности	Прочие взносы участников	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	2 742 321	(978 290)	1	3 649 302	5 413 334
Убыток за год	-	(2 142 361)	-	-	(2 142 361)
Курсовые разницы	-	-	4	-	4
Итого совокупный убыток	-	(2 142 361)	4	-	(2 142 357)
Прочие взносы участников	-	-	-	124 952	124 952
Дивиденды объявленные	-	(636 477)	-	-	(636 477)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 742 321	(3 757 128)	5	3 774 254	2 759 452
Убыток за год	-	(2 983 751)	-	-	(2 983 751)
Курсовые разницы	-	-	1	-	1
Итого совокупный убыток	-	(2 983 751)	1	-	(2 983 750)
Прочие взносы участников	-	-	-	2 820 779	2 820 779
Дивиденды объявленные	-	(410 283)	-	-	(410 283)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	2 742 321	(7 151 162)	6	6 595 033	2 186 198

О.В. Литовкин

А.Э. Каленкова



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ **За 2012 год**

(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2012	2011
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Финансовый доход от лизинга		2 454 828	2 250 886
Проценты полученные		65 690	65 407
Проценты уплаченные		(2 268 714)	(1 608 653)
Непроцентные доходы полученные		379 951	444 208
Операционные расходы уплаченные		(825 094)	(1 548 235)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		(193 339)	(396 387)
Чистое (увеличение) уменьшение операционных активов			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		(413 605)	(1 266 941)
Займы клиентам		(1 800 829)	179 211
Запасы		146 376	478 726
Авансовые платежи по операционным налогам		864 379	(310 715)
Все прочие активы		(532 720)	(895 460)
Чистое увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства		317 622	57 308
Чистое использование денежных средств по операционной деятельности до налога на прибыль		(1 612 116)	(2 154 258)
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)		25 658	(9 110)
Чистое использование денежных средств по операционной деятельности		(1 586 458)	(2 163 368)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 957)	(6 141)
Поступления от реализации основных средств		481 017	141
Поступления от выбытия дочерних компаний		4	-
Поступления от реализации инвестиционной собственности		16 949	-
Поступления от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	923 418
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		496 013	917 418
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Займы от юридических лиц полученные		1 000 000	2 887 170
Займы от юридических лиц погашенные		(715 904)	(189 489)
Векселя выпущенные		1 395 000	1 794 966
Векселя погашенные		(1 554 309)	(1 205 572)
Заемные средства от кредитных организаций полученные		8 972 701	10 900 688
Заемные средства от кредитных организаций погашенные		(11 849 058)	(9 566 413)
Синдицированные кредиты погашенные		(797 743)	(1 601 718)
Облигации выпущенные		9 667 662	5 000 000
Облигации погашенные		(6 078 335)	(7 654 040)
Дивиденды выплаченные		(589 505)	(622 820)
Прочие взносы участников		3 000 000	-
Чистое поступление/(использование) денежных средств от финансовой деятельности		2 450 509	(257 228)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		807 399	2 333 446
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 360 064	(1 503 178)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(110 880)	(22 869)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	2 056 583	807 399

О.В. Литовкин

А.Э. Каленкова



[Handwritten signature]

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

(в тысячах российских рублей)

1 Описание деятельности

ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» (далее - «Компания») является материнской российской компанией группы компаний (далее - «Группа»), занимающихся 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 Российской Федерации 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 46 филиалов (2011 год: 46 филиалов) в г. Москве, г. Уфе, г. Санкт-Петербурге, г. Краснодаре, г. Воронеже и других городах Российской Федерации.

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

По состоянию на 31 декабря доли участия в Компании распределялись среди участников следующим образом:

Участники	2012 год	2011 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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Прилагаемая 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 и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

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)

Учет влияния инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже материнская компания и дочерние компании по состоянию на 31 декабря:

	<i>Доля контроля, %</i>		<i>Страна</i>	<i>Дата регистрации</i>	<i>Отрасль экономики</i>	<i>Дата приобретения</i>
	<i>2012</i>	<i>2011</i>				
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
Hambridge Investment Limited	100%	100%	Республика Кипр	20 июля 2004 года	Лизинговые операции	ноябрь 2009 года
ООО “Бизнес Лизинг”	100%	100%	Российская Федерация	22 июня 2009 года	Лизинговые операции	март 2010 года

14 февраля 2012 года и 29 февраля 2012 года ООО “Регион-Лизинг-Консалт” и ООО “Регион-Лизинг-Уфа” были проданы несвязанному с Группой физическому лицу. Продажа этих дочерних компаний не оказала значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

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; нерезализованные 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.

Объединение бизнеса

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” (2008) для учета объединений бизнеса. Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, которой является дата перехода контроля над приобретаемым предприятием к Группе.

Приобретения на 1 января 2010 года или более позднюю дату

Величина гудвила (“деловой репутации”) в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

(в тысячах российских рублей)

Приобретения до 1 января 2010 года

Величина гудвила (“деловой репутации”) в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

Учет для приобретения и выбытия неконтролирующей доли

С 1 января 2010 года Группа начала применение МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” (2008) для учета приобретений и выбытий долей неконтролирующих акционеров.

В соответствии с новой учетной политикой приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами. Любые различия между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

Объединение компаний под общим контролем

Приобретение компаний под общим контролем

Приобретения контрольных долей в компаниях, находящихся под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражены в консолидированной финансовой отчетности таким образом, как будто приобретение имело место в начале наиболее раннего во времени периода представления сравнительных данных, либо, в случае, если приобретение имело место позднее, на дату установления совместного контроля. Для указанных целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства отражаются по той учетной стоимости, по которой они были отражены в индивидуальной финансовой отчетности приобретаемой компании. Статьи собственных средств приобретаемых компаний добавляются к тем же самым статьям собственных средств Компании, за исключением акционерного капитала приобретаемых компаний, который отражается в составе оплаченной части дополнительного акционерного капитала. Денежные средства, уплаченные в ходе приобретения таких компаний, отражаются как уменьшение собственных средств.

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.

(в тысячах российских рублей)

“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.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные 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.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные 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.

Оценка

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;

(в тысячах российских рублей)

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. 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.

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 представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

(в тысячах российских рублей)

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

Финансовый лизинг

Валовые инвестиции в финансовый лизинг представляет собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением налогов, условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой валовые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как “чистые инвестиции в финансовый лизинг”. Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы от клиентов, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания финансового лизинга.

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.

(в тысячах российских рублей)

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.

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 наличия 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 обесценение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обесценение, 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)

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. 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 притоков 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
- 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.

(в тысячах российских рублей)

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

Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль признается в составе прибыли или убытка за исключением налога, относящегося к элементам прочей совокупной прибыли или к операциям с собственниками, признаваемым непосредственно в капитале. В этом случае налог признается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль – это ожидаемый к уплате налог, рассчитанный на основе налогооблагаемой прибыли за текущий год, с использованием ставок действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, с учетом любых корректировок по налогу в отношении предыдущих лет.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью, используемой для целей налогообложения. Не отражаются временные разницы в отношении гудвила (“деловой репутации”), не учитываемого для целей налогообложения, временные разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств, не влияющих ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль, и временные разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние и ассоциированные компании в тех случаях, когда Компания способна контролировать время списания временной разницы и существует вероятность, что временная разница не будет списана в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются в случае наличия вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и реализованы неиспользованные налоговые льготы. Отложенные налоговые активы списываются в случае отсутствия вероятности реализации налоговых выгод, связанных с данным налоговым активом.

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.

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

(в тысячах российских рублей)

	<i>Лет</i>
Здания	50
Железнодорожные вагоны	20-30
Котельное оборудование	20
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 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, получат 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".

Обесценение гудвила ("деловой репутации") определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующего(их) денежные потоки, на которые отнесен гудвил ("деловая репутация").

(в тысячах российских рублей)

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)

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 долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций 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 Центрального банка Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) на дату такой операции включается в состав чистого убытка от операций с иностранной валютой. На 31 декабря 2012 и 2011 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,37 рублей и 32,20 рублей за 1 доллар США, соответственно.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы.

Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

(в тысячах российских рублей)

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 “Соглашения о совместной деятельности” подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 “Участие в совместной деятельности”. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

(в тысячах российских рублей)

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Использование оценок и суждений

Неопределенность оценок

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

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности по лизингу

Группа регулярно проводит анализ займов 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.

(в тысячах российских рублей)

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 2012 года балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) составляла 137 919 руб. (2011 год: 137 919 руб.). Более подробная информация представлена в Пояснении 8.

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.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена недвижимостью и отражается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка. Здания переоцениваются на регулярной основе. Частота переоценки зависит от движений справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке возможного изменения справедливой стоимости.

5 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состоят из текущих счетов и депозитов:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Крупнейшие 30 российских банков	2 054 293	769 025
Прочие российские банки	2 290	37 332
Прочие банки	-	1 042
Денежные средства и их эквиваленты	2 056 583	807 399

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

6 Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря займы клиентам состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Займы клиентам	1 715 833	465 190
За вычетом резерва под обесценение	(289 130)	(410 735)
Займы клиентам	1 426 703	54 455

Изменение резерва под обесценение займов клиентам за 2012 и 2011 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По состоянию на 1 января	410 735	32 510
Создание резерва под обесценение	90 824	378 225
Списания	(212 429)	-
По состоянию на 31 декабря	289 130	410 735

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% займов клиентам. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 1 426 623 руб.

(в тысячах российских рублей)

7 Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	23 734 274	25 151 068
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(6 032 409)	(6 765 864)
	17 701 865	18 385 204
За вычетом резерва под обесценение	(653 530)	(1 134 800)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	17 048 335	17 250 404

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме 8 575 229 руб. относились к контрактам, лизинговое оборудование по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (2011 год: 6 453 662 руб.).

Валовые инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря распределялись по срокам погашения следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
До 1 года	7 652 696	7 142 083
От 1 до 5 лет	15 682 721	13 815 278
Более 5 лет	398 857	4 193 707
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	23 734 274	25 151 068

Структура валовых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря может быть представлена следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Рубли	21 007 438	9 605 710
Доллары США	1 703 143	13 229 571
Евро	1 023 693	2 315 787
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	23 734 274	25 151 068

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг за 2012 и 2011 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По состоянию на 1 января	1 134 800	1 730 871
Восстановление резерва под обесценение	(92 697)	(225 414)
Списания	(388 573)	(370 657)
По состоянию на 31 декабря	653 530	1 134 800
Резерв под обесценение, созданный на индивидуальной основе	345 625	684 907
Резерв под обесценение, созданный на коллективной основе	307 905	449 893
	653 530	1 134 800

Списанные суммы представляют просроченную дебиторскую задолженность по лизинговым платежам по расторгнутым договорам лизинга. Обычно такая дебиторская задолженность списывается, когда расторгается договор финансовой аренды, поскольку руководство считает, что эти суммы не будут получены.

(в тысячах российских рублей)

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

	2012	2011
Транспорт	8 539 595	9 665 235
Строительство	2 759 940	2 243 712
Торговля	1 665 242	1 164 699
Недвижимость	949 833	994 993
Золотодобывающая промышленность	671 440	42 238
Добыча сырья	601 643	539 687
Сфера услуг	562 217	1 805 286
Сельское хозяйство	220 799	172 867
Металлургия	205 899	95 331
Финансовые услуги	194 190	286 229
Нефтегазовая отрасль	176 497	97 138
Лесная промышленность	159 998	250 146
Пищевая промышленность	119 478	176 665
Машиностроение	82 675	43 815
Жилищно-коммунальные службы	78 905	126 016
Энергетика	51 558	235 443
Легкая промышленность	20 424	17 014
Химическая промышленность	15 822	13 125
Прочее	625 710	415 565
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	17 701 865	18 385 204

По состоянию на 31 декабря 2012 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг корпоративным клиентам с чистой балансовой стоимостью 1 509 467 руб. (2011 год: 9 176 312 руб.) обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 1 502 781 руб. (2011 год: 9 176 312 руб.), без учета избыточного обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2012 года оставшиеся обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 307 108 руб. (2011 год: 133 878 руб.) обеспечены лизинговым имуществом, справедливая стоимость которого была определена на дату первоначального признания соответствующих лизинговых договоров. Руководство полагает, что балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату не превышает справедливую стоимость обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения оставшихся чистых инвестиций в финансовый лизинг, необесцененных и непросроченных, с чистой балансовой стоимостью 15 231 760 руб. (2011 год: 7 940 214 руб.) оценивается на дату первоначального признания чистых инвестиций в финансовый лизинг и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных чистых инвестиций в финансовый лизинг зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет одного лизингополучателя (2011 год: одного лизингополучателя), на долю которого приходится более 10% совокупных чистых инвестиций в финансовый лизинг. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 7 097 056 руб. (2011 год: 7 954 268 руб.).

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 приобретения. 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 тысячах российских рублей)

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 подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется на основании расчета стоимости от использования с помощью прогнозируемых денежных потоков, исходя из утвержденных высшим руководством финансовых планов на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составляет 15% (2011 год: 15%), денежные потоки на период свыше пяти лет не экстраполировались и основывались на прибыли, заработанной в течение пятого года.

Расчет стоимости 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

Процентные доходы от финансового лизинга увеличиваются в течение пятилетнего планового периода приблизительно на 25% по сравнению с уровнем 2012 года.

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования отражают оценку руководством прибыли на вложенный капитал (ROCE). Данный показатель является ориентиром, который используется руководством для оценки результатов деятельности и предложений о будущих инвестициях. Эффективная ставка дисконтирования, используемая для прогнозирования денежного потока, базируется на основе метода средневзвешенной стоимости капитала (WACC) с учетом ставки инфляции на начало прогнозируемого периода и равна 14,98%.

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 на текущем уровне равном 2%.

Прогнозируемые темпы роста, ВВП и уровень инфляции в стране 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”).

(в тысячах российских рублей)

9 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за 2012 и 2011 годы состоит из:

	2012	2011
Расход по текущему налогу	10 925	111 295
Возврат по отложенному налогу	-	(524 209)
Расход/(возврат) по налогу на прибыль	10 925	(412 914)

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

	2012	2011
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	235 825	272 408
Требования по отложенному налогу	710 824	710 824
Активы по налогу на прибыль	946 649	983 232

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка по налогу на прибыль, за исключением процентных доходов по государственным ценным бумагам, составляет 20% в 2012 и 2011 годах. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляет 15% для платежей в федеральный бюджет в 2012 и 2011 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения возврата по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом/(возвратом) по налогу на прибыль за 2012 и 2011 годы.

	2012	2011
Убыток до налогообложения	(2 972 826)	(2 555 275)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический возврат по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке налога	(594 565)	(511 055)
Прочие постоянные разницы	205 316	(13 154)
Возврат по текущему налогу, отражаемый в капитале	-	111 295
Непризнанные требования по отложенному налогу	400 174	-
Расход/(возврат) по налогу на прибыль	10 925	(412 914)

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. Указанные требования по отложенному налогу отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года. Изменения величины временных разниц, которые приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2012 года, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2018 – 2022 годах.

(в тысячах российских рублей)

Изменение величины временных разниц в течение 2012 года и 2011 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</i>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	346 174	117 052	463 226	327 193	790 419
Займы клиентам	3 328	87 438	90 766	(47 347)	43 419
Прочие активы и обязательства	91 195	48 703	139 898	40 385	180 283
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(274 293)	274 293	-	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	20 211	(3 277)	16 934	79 943	96 877
Непризнанные требования по отложенному налогу	-	-	-	(400 174)	(400 174)
	186 615	524 209	710 824	-	710 824

10 Запасы

Запасы, как правило, представляют собой обеспечение, изъятое Группой по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей. Основными видами изъятых активов являются недвижимость, легковые автомобили, грузовые автомобили, строительное оборудование, сельскохозяйственное оборудование и прочее оборудование.

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.

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

Вид актива	Метод, применимый к оценке рыночной стоимости
Оборудование – крупногабаритное	Фактическая стоимость, скорректированная с учетом индексации и использования.
Оборудование – малогабаритное/ Недвижимость	Подход, основанный на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных активов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистый убыток от реализации запасов составил 18 277 руб. (2011 год: 69 572 руб.). Сумма списания запасов, отраженная в составе расходов, составила 692 348 руб. (2011 год: 306 618 руб.).

(в тысячах российских рублей)

11 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет объекты недвижимости, изъятые Группой в соответствии с условиями досрочно расторгнутых договоров лизинга и впоследствии переданные в аренду. Инвестиционная собственность включает здания для розничной торговли в Московской области и Уфе.

В 2012 году Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности в размере 41 979 руб. (2011 год: 44 353 руб.), включенный в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2012 года чистый убыток от реализации инвестиционной собственности составил 11 997 руб. (2011 год: ноль).

Изменение инвестиционной собственности может быть представлено следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По состоянию на 1 января	1 126 890	1 070 154
Выбытия	(28 946)	-
Изменение справедливой стоимости	(153 279)	56 736
По состоянию на 31 декабря	944 665	1 126 890

Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена руководством с использованием доходного и рыночного подходов. При определении справедливой стоимости доходным подходом, главным образом, использовался метод прямой капитализации доходов. Метод прямой капитализации доходов учитывает данные об арендных доходах и операционных расходах, относящихся к оцениваемой собственности, и оценивает справедливую стоимость посредством процесса капитализации. Рыночный подход основывается на анализе результатов сравнительных предложений о продаже по аналогичным помещениям. Окончательная справедливая стоимость рассчитывается на основе объединенного анализа обоих подходов.

Следующие ключевые допущения использовались при применении метода капитализации доходов:

- чистая прибыль за базисный год рассчитана с использованием информации о фактических арендных ставках, возможных убытках по незанятым помещениям, операционных расходах и расходах по содержанию помещений;
- убытки по незанятым помещениям оцениваются примерно от 3% до 10% от валового арендного дохода;
- ставка капитализации в 12% применена для капитализации чистой прибыли за базисный год;
- расходы на содержание помещений и общехозяйственные расходы оценены в интервале от 12% до 15% от эффективного валового арендного дохода.

Величины, установленные в качестве ключевых допущений, представляют оценку руководством последующего развития условий ведения деятельности и основаны на оценке как внешних, так и внутренних источников информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на справедливую стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2012 года была бы на 28 340 руб. выше/ниже (2011 год: 33 807 руб. выше/ниже).

(в тысячах российских рублей)

12 Основные средства

По состоянию на 31 декабря основные средства состоят из:

	<i>Железнодорожные вагоны</i>	<i>Котельное оборудование</i>	<i>Мебель, компьютеры и оргтехника, транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2011 года	587 797	-	29 590	104	617 491
Поступления	-	-	5 686	455	6 141
Выбытия	-	-	(2 159)	-	(2 159)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	587 797	-	33 117	559	621 473
Поступления	-	-	1 957	-	1 957
Имущество, изъятое по расторгнутым договорам лизинга	-	145 389	2 505	-	147 894
Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг	(83 559)	-	-	-	(83 559)
Выбытия	(475 424)	-	(2 543)	(559)	(478 526)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	28 814	145 389	35 036	-	209 239
Начисленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2011 года	-	-	19 401	-	19 401
Начисление	23 512	-	5 669	-	29 181
Выбытия	-	-	(2 017)	-	(2 017)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	23 512	-	23 053	-	46 565
Начисление	14 753	3 727	5 117	-	23 597
Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг	(5 849)	-	-	-	(5 849)
Выбытия	(30 110)	-	(1 729)	-	(31 839)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	2 306	3 727	26 441	-	32 474
Остаточная стоимость					
По состоянию на 1 января 2011 года	587 797	-	10 189	104	598 090
По состоянию на 31 декабря 2011 года	564 285	-	10 064	559	574 908
По состоянию на 31 декабря 2012 года	26 508	141 662	8 595	-	176 765

В течение 2012 года Группа продала железнодорожные вагоны чистой балансовой стоимостью 445 314 руб. (2011 год: такие продажи отсутствуют). Чистый доход от продажи железнодорожных вагонов составил 35 703 руб.

(в тысячах российских рублей)

13 Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства**Авансовые платежи по операционным налогам**

Авансовые платежи по операционным налогам включают 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 авансовые платежи по операционным налогам состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
НДС к возмещению	1 912 011	2 887 615
Прочие налоги	2 967	9 567
	1 914 978	2 897 182
За вычетом резерва под обесценение	(1 060 502)	(38 953)
Авансовые платежи по операционным налогам	854 476	2 858 229

Изменение резерва под обесценение авансовых платежей по операционным налогам за 2012 и 2011 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По состоянию на 1 января	38 953	-
Создание резерва под обесценение	1 021 549	38 953
По состоянию на 31 декабря	1 060 502	38 953

Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Предоплата поставщикам по договорам купли-продажи	865 409	1 182 341
Средства, депонированные в Национальном Расчетном Депозитарии	288 121	-
Сумма задолженности по расторгнутым договорам лизинга	264 677	192 728
Расходы будущих периодов	73 725	77 062
Предоплата за таможенное оформление	5 175	37 797
Прочее	396 660	350 518
	1 893 762	1 840 446
За вычетом резерва под обесценение	(561 893)	(733 000)
Прочие активы	1 331 874	1 107 446

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма резерва под обесценение прочих активов относится, в основном, к предоплате поставщикам по договорам купли-продажи и сумме задолженности по расторгнутым договорам лизинга.

(в тысячах российских рублей)

Изменение резерва под обесценение прочих активов за 2012 и 2011 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
По состоянию на 1 января	733 000	-
Создание резерва под обесценение	310 605	1 197 730
Списания	(481 712)	(464 730)
По состоянию на 31 декабря	561 893	733 000

В течение 2012 года руководство Группы списало суммы задолженности по расторгнутым договорам лизинга в связи с невозможностью их взыскания.

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Авансы от клиентов	693 298	498 818
Задолженность по операционным налогам	121 254	101 563
Расчеты с поставщиками	108 337	81 987
Расчеты с персоналом	29 817	28 425
Прочее	89 027	93 951
Прочие обязательства	1 041 733	804 744

14 Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного финансового инструмента, на их основе оцениваются изменения стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не являются показателями кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря незавершенные сделки с использованием производных финансовых обязательств состоят из:

	<i>2012</i>		<i>2011</i>	
	<i>Номиналь- ная сумма</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Номиналь- ная сумма</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>
Валютные контракты				
Форварды – с внутренними контрагентами				
Менее 3 месяцев	460 875	58 193	-	-
От 3 месяцев до 1 года	1 580 237	130 386	-	-
Производные финансовые обязательства	2 041 112	188 579	-	-

15 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Кредиты, полученные от кредитных организаций – связанных сторон	420 618	4 899 730
Кредиты, полученные от кредитных организаций – не являющихся связанными сторонами	7 690 837	6 436 845
Синдицированные кредиты	482 705	1 307 590
Займы, полученные от юридических лиц – связанных сторон	2 090 785	3 026 850
Займы, полученные от юридических лиц – не являющихся связанными сторонами	1 000 000	-
Заемные средства	11 684 945	15 671 015

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря кредиты, полученные от кредитных организаций, и синдицированные кредиты состоят из:

	2012		2011	
	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>
Рубли	5 421 076	5 421 076	5 027 699	5 027 699
Тыс. долларов США	82 878	2 517 227	181 309	5 837 456
Тыс. евро	14 584	586 682	40 666	1 694 602
		8 524 985		12 559 757

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа привлекла кредиты от связанных сторон под процентные ставки от 2,47% до 4,28% (2011 год: от 2,56% до 4,53%) в евро и от 3,19% до 5,50% (2011 год: от 3,12% до 7,0%) в долларах США, а также кредиты от третьих лиц под процентные ставки от 7,25% до 12,80% (2011 год: от 7,25% до 12,0%) в российских рублях, от 1,67% до 2,11% (2011 год: от 2,82% до 6,17%) в евро и от 4,35% до 6,32% (2011 год: от 3,46% до 6,0%) в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2012 года номинальная сумма синдицированных кредитов, полученных Группой, составляла 16 000 тыс. долларов США (485 963 руб.) (2011 год: 41 000 тыс. долларов США (1 320 040 руб.)). Договорные сроки погашения синдицированных кредитов – 2013-2015 годы, процентная ставка составляет LIBOR плюс 3,45%-5,0% (2011 год: LIBOR плюс 3,0%-5,0%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года заемные средства в размере 10 804 476 руб. (2011 год: 8 628 094 руб.) обеспечены активами, относящимися к лизинговой деятельности, или правами на договоры финансового лизинга (см. также Пояснение 7).

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	2012	2011
Облигации	10 592 283	7 194 495
Векселя выпущенные	537 368	635 313
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 129 651	7 829 808

Выпущенные облигации состоят из следующих неконвертируемых документарных облигаций:

<i>Дата выпуска</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Выплаты по купонам</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Сумма выпуска</i>		<i>Балансовая стоимость</i>	
				2012	2011	2012	2011
январь 2009	январь 2012	полугодие	16,5% - 17,5%	-	2 000 000	-	82 939
январь 2009	январь 2012	полугодие	8,5% - 17,5%	-	1 796 635	-	679 366
февраль 2009	февраль 2012	полугодие	16,5% - 17,5%	-	1 500 000	-	98 307
ноябрь 2010	октябрь 2013	ежеквартально	9,5%	1 000 800	2 000 400	1 015 938	2 027 588
март 2011	февраль 2014	ежеквартально	9,5%	833 800	1 500 200	839 333	1 507 963
июль 2011	июль 2014	ежеквартально	8,5%	1 750 500	2 750 100	1 783 660	2 798 332
январь 2012	январь 2015	ежеквартально	11,5%	2 000 000	-	102 374	-
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	2 250 300	-	2 282 697	-
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	2 250 300	-	2 267 068	-
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	1 500 000	-	101 235	-
апрель 2012	апрель 2015	ежеквартально	11,0%	1 666 800	-	1 698 550	-
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	2 000 000	-	200 569	-
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	1 500 000	-	300 859	-
						10 592 283	7 194 495

В январе-феврале 2012 года Группа погасила облигации выпусков 03, 04 и 05, выпущенные в январе-феврале 2009 года, на общую сумму 5 296 635 руб.

(в тысячах российских рублей)

В январе-феврале 2012 года Группа выпустила биржевые облигации выпусков БО-02, БО-05, БО-06 и БО-09 на общую сумму 9 500 000 руб. со сроком погашения в январе-феврале 2015 года и с текущей ставкой купонного дохода 11,5%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК “УРАЛСИБ”.

В апреле 2012 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-07 на общую сумму 2 000 000 руб. со сроком погашения в 2015 году и с текущей ставкой купонного дохода 11,0%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК “УРАЛСИБ”.

В декабре 2012 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-12 и БО-13 на общую сумму 3 500 000 руб. со сроком погашения в 2015 году и с текущей ставкой купонного дохода 10,5%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК “УРАЛСИБ”.

В январе 2012 года Группа выпустила беспроцентные векселя с дисконтом со сроком погашения в январе 2013 года на общую номинальную сумму 551 398 руб. (2011 год: 543 242 руб.), имеющие эффективную процентную ставку 10,22% (2011 год: 8,85%).

В июле 2012 года Группа выпустила беспроцентные векселя с дисконтом на общую номинальную сумму 26 985 руб. со сроком погашения в июле 2013 года; на общую номинальную сумму 549 282 руб. со сроком погашения в сентябре 2013 года. Все эти векселя имеют эффективную процентную ставку в диапазоне от 7,94% до 10,0% (2011 год: от 9,25% до 10,60%).

17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 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 капитала составила 122 руб.

В 2009 году участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков 03 и 04 со сроком погашения в январе-феврале 2012 года на сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В январе 2012 года Компания произвела замещение этих облигаций до наступления срока их погашения на облигации Компании выпусков БО-02 и БО-09 со сроком погашения в 2015 году на сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В декабре 2012 года участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков БО-12 и БО-13 со сроком погашения в декабре 2015 года на сумму 3 000 000 руб. (1 800 000 руб. и 1 200 000 руб., 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 соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности – Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации”, Группа может определять чистые активы, относящиеся к участникам, в качестве капитала только при выполнении ряда условий. Чистые активы Группы, относящиеся к участникам, удовлетворяют данным условиям и, начиная с 2009 года, такие чистые активы были отражены в консолидированной отчетности как капитал.

(в тысячах российских рублей)

18 Расходы на персонал, административные и операционные расходы

Расходы на персонал, административные и операционные расходы за 2012 и 2011 годы состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Заработная плата и премии	500 700	411 101
Расходы по социальному страхованию	125 899	67 056
Расходы на персонал	626 599	478 157
Прочие расходы по договорам лизинга	231 379	295 116
Содержание и аренда помещений	95 391	95 508
Операционные налоги	53 993	55 036
Расходы на профессиональные услуги и развитие бизнеса	35 202	46 440
Маркетинг и реклама	14 092	24 158
Расходы на связь и информационные услуги	9 499	8 284
Расходы на страхование	8 807	7 313
Прочее	75 328	81 447
Административные и операционные расходы	523 691	613 302

19 Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы за 2012 и 2011 годы состоят из:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Агентские комиссии по договорам страхования	69 701	45 036
Комиссионные доходы	69 701	45 036
Расчетные операции	(143 228)	(123 532)
Комиссионные расходы	(143 228)	(123 532)
Чистые комиссионные расходы	(73 527)	(78 496)

20 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 стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции по управлению рисками между коллегиальными органами и подразделениями Группы и контролирует их исполнение.

(в тысячах российских рублей)

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 «Кредитный риск».

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.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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 2012 года сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по десяти крупнейшим несвязанным лизингополучателям составила 10 527 132 руб. (61,75% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг). По состоянию на 31 декабря 2011 года этот показатель составил 11 563 528 руб. (67,03% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг).

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

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 договора.

Окончательное решение о заключении лизингового договора принимается кредитным комитетом или уполномоченными менеджерами.

Процентный риск зависит от финансового положения клиента, ликвидности предмета лизинга, доли участия клиента в проекте, предоставления дополнительного обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

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).

Предоставление услуг лизинга предприятиям малого и среднего бизнеса

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

При предоставлении услуг лизинга розничным клиентам 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 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.

Кредитное качество финансовых активов

Типы обеспечения, принятого в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Железнодорожные вагоны	7 530 841	7 954 268
Транспорт	6 644 522	6 941 240
Оборудование	1 973 862	1 398 020
Недвижимость	899 110	956 876
Итого	17 048 335	17 250 404

Суммы, указанные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Займы, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	1 426 703	-	1 426 703	0,00
Обесцененные займы клиентам				
- непросроченные	289 130	(289 130)	-	100,00
Итого обесцененных займов клиентам	289 130	(289 130)	-	100,00
Итого займов клиентам	1 715 833	(289 130)	1 426 703	16,85
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	15 303 383	(71 623)	15 231 760	0,47
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	45 652	(4 349)	41 303	9,53
- с просрочкой от 1 до 90 дней	1 628 528	(134 151)	1 494 377	8,24
- с просрочкой более 90 дней	724 302	(443 407)	280 895	61,22
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	2 398 482	(581 907)	1 816 575	24,26
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	17 701 865	(653 530)	17 048 335	3,69

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Обесцененные займы клиентам				
- непросроченные	465 190	(410 735)	54 455	88,29
Итого займов клиентам	465 190	(410 735)	54 455	88,29
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	8 036 002	(95 788)	7 940 214	1,19
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	387 106	(24 479)	362 627	6,32
- с просрочкой от 1 до 90 дней	9 009 809	(345 669)	8 664 140	3,84
- с просрочкой более 90 дней	952 287	(668 864)	283 423	70,24
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	10 349 202	(1 039 012)	9 310 190	10,04
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	18 385 204	(1 134 800)	17 250 404	6,17

В соответствии с политикой в области формирования резервов Группа определяет степень обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг на индивидуальной или коллективной основе. Применение методики индивидуального и коллективного анализа зависит от существенности суммы договора лизинга. Оценка производится на коллективной основе в отношении договоров финансового лизинга, которые не являются отдельно существенными.

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.

Группа производит оценку обесценения для обесцененных займов клиентам и обесцененных чистых инвестиций в финансовый лизинг на основе анализа будущих денежных потоков. При определении размера резерва под обесценение руководство предполагает задержку поступлений выручки от продажи изъятого обеспечения до 6 месяцев и снижение оценочной справедливой стоимости обеспечения в зависимости от типа актива.

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

(в тысячах российских рублей)

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг корпоративным клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка.

При определении размера резерва под обесценение руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка равен 38,10%;
- вероятность дефолта варьируется от 0,32% до 100,00%.

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг малому и среднему бизнесу (далее – “МСБ”), по которым не было выявлено признаков обесценения, на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка. Руководство не учитывает размер обеспечения при расчете резерва под обесценение.

При определении размера резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг МСБ руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка варьируется от 43,80% до 93,23% в зависимости от характера риска портфеля;
- вероятность дефолта варьируется от 0,34% до 100%.

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.

Изменения этих оценок могут повлиять на резерв под обесценение договоров финансового лизинга. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение договоров финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 170 483 руб. ниже/выше (2011 год: 172 504 руб. ниже/выше).

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 источникам 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 2012 года Группа нарушила обязательства в отношении одного кредита, полученного от кредитной организации, в размере 84 093 руб. (2011 год: 145 182 руб.). В случае если кредитная организация потребует досрочное погашение кредита, руководство Группы полагает, что Группа обладает достаточными доступными средствами для финансирования досрочного погашения. Указанные заемные средства отражаются как текущие обязательства.

В категорию “Просроченные” включены полностью просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг, а также частично просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме просроченных платежей по договорам финансового лизинга с технической просрочкой.

Ожидаемые сроки реализации запасов, представленные в анализе ликвидности, основаны на оценке руководства, исходя из исторического опыта.

(в тысячах российских рублей)

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств Группы, исходя из ожидаемых сроков погашения, по состоянию на 31 декабря.

	2012								
	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	Просро- ченные	Итого
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	183 896	1 872 687	-	-	-	-	-	-	2 056 583
Займы клиентам	-	26 703	1 400 000	-	-	-	-	-	1 426 703
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	1 433 843	3 342 824	4 650 508	6 673 895	340 898	-	606 367	17 048 335
Гудвил ("деловая репутация")	-	-	-	-	-	-	137 919	-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	235 825	-	-	-	-	-	235 825
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	710 824	-	710 824
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	854 476	-	-	-	-	-	854 476
Запасы	-	-	226 132	1 081 005	-	-	-	-	1 307 137
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	944 665	-	944 665
Основные средства	-	-	-	-	-	-	176 765	-	176 765
Прочие активы	73 725	288 121	970 028	-	-	-	-	-	1 331 874
Итого	257 621	4 591 382	6 059 257	5 731 513	6 673 895	340 898	1 970 173	606 367	26 231 106
Обязательства:									
Заемные средства	84 093	579 661	4 273 715	6 152 433	595 043	-	-	-	11 684 945
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 591 731	4 881 229	4 656 691	-	-	-	-	11 129 651
Производные финансовые обязательства	-	58 193	130 386	-	-	-	-	-	188 579
Прочие обязательства	-	151 070	890 663	-	-	-	-	-	1 041 733
Итого	84 093	2 380 655	10 175 993	10 809 124	595 043	-	-	-	24 044 908
Чистая позиция	173 528	2 210 727	(4 116 736)	(5 077 611)	6 078 852	340 898	1 970 173	606 367	2 186 198
Накопленный разрыв ликвидности	173 528	2 384 255	(1 732 481)	(6 810 092)	(731 240)	(390 342)	1 579 831	2 186 198	

Руководство Группы использует заемные средства, прочие взносы участников и выпуск облигаций участникам ФК "УРАЛСИБ" и прочим связанным сторонам для того, чтобы контролировать разрыв ликвидности Группы.

(в тысячах российских рублей)

	2011								
	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	Просро- ченные	Итого
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	773 333	34 066	-	-	-	-	-	-	807 399
Займы клиентам	-	-	-	46 843	7 612	-	-	-	54 455
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	1 022 786	2 783 926	5 089 407	3 577 985	3 570 410	-	1 205 890	17 250 404
Гудвил ("деловая репутация")	-	-	-	-	-	-	137 919	-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	272 408	-	-	-	-	-	272 408
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	710 824	-	710 824
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	2 897 182	-	-	-	-	-	2 897 182
Запасы	-	-	374 391	1 789 746	-	-	-	-	2 164 137
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	1 126 890	-	1 126 890
Основные средства	-	-	-	-	-	-	574 908	-	574 908
Прочие активы	77 062	-	991 431	-	-	-	-	-	1 068 493
Итого	850 395	1 056 852	7 319 338	6 925 996	3 585 597	3 570 410	2 550 541	1 205 890	27 065 019
Обязательства:									
Заемные средства	145 182	1 276 793	4 022 755	7 897 325	2 328 960	-	-	-	15 671 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 231 746	2 277 129	3 320 933	-	-	-	-	7 829 808
Прочие обязательства	-	129 989	674 755	-	-	-	-	-	804 744
Итого	145 182	3 638 528	6 974 639	11 218 258	2 328 960	-	-	-	24 305 567
Чистая позиция	705 213	(2 581 676)	344 699	(4 292 262)	1 256 637	3 570 410	2 550 541	1 205 890	2 759 452
Накопленный разрыв ликвидности	705 213	(1 876 463)	(1 531 764)	(5 824 026)	(4 567 389)	(996 979)	1 553 562	2 759 452	

(в тысячах российских рублей)

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины оттоков/(притоков) денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам.

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

	2012					Итого суммарная величина оттока/(притока)	Итого балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет		
Заемные средства	339 161	470 942	4 868 036	6 787 903	694 103	13 160 145	11 684 945
Выпущенные долговые ценные бумаги	775 787	831 300	5 194 183	5 606 357	-	12 407 627	11 129 651
Прочие финансовые обязательства	-	29 816	890 663	-	-	920 479	920 479
Производные финансовые инструменты							
- Поступление	(171 676)	(289 199)	(1 580 237)			(2 041 112)	-
- Выбытие	193 367	325 701	1 710 623	-	-	2 229 691	188 579
Итого	1 136 639	1 368 560	11 083 268	12 394 260	694 103	26 676 830	23 923 654

	2011					Итого суммарная величина оттока/(притока)	Итого балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет		
Заемные средства	851 492	816 474	4 695 478	8 831 624	2 494 908	17 689 976	15 671 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 936 707	340 367	2 401 810	3 852 130	-	8 531 014	7 829 808
Прочие финансовые обязательства	-	28 425	674 756	-	-	703 181	703 181
Итого	2 788 199	1 185 266	7 772 044	12 683 754	2 494 908	26 924 171	24 204 004

(в тысячах российских рублей)

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, включающий **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:

	2012				2011			
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	1 523 455	528 443	4 685	2 056 583	747 909	20 547	38 943	807 399
Займы клиентам	1 426 703	-	-	1 426 703	54 455	-	-	54 455
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	14 679 176	1 579 304	789 855	17 048 335	7 000 920	8 408 450	1 841 034	17 250 404
Гудвил ("деловая репутация")	137 919	-	-	137 919	137 919	-	-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	235 825	-	-	235 825	272 408	-	-	272 408
Требования по отложенному налогу	710 824	-	-	710 824	710 824	-	-	710 824
Авансовые платежи по операционным налогам	854 476	-	-	854 476	2 897 182	-	-	2 897 182
Запасы	1 307 137	-	-	1 307 137	2 164 137	-	-	2 164 137
Инвестиционная собственность	944 665	-	-	944 665	1 126 890	-	-	1 126 890
Основные средства	176 765	-	-	176 765	574 908	-	-	574 908
Прочие активы	943 773	176 222	211 879	1 331 874	382 831	351 576	334 086	1 068 493
Итого	22 940 718	2 283 969	1 006 419	26 231 106	16 070 383	8 780 573	2 214 063	27 065 019
Обязательства:								
Заемные средства	6 463 556	4 632 389	589 000	11 684 945	4 976 907	8 997 046	1 697 062	15 671 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 129 651	-	-	11 129 651	7 829 808	-	-	7 829 808
Прочие обязательства	893 966	105 047	42 720	1 041 733	640 191	11 477	153 076	804 744
Итого	18 487 173	4 737 436	631 720	23 856 329	13 446 906	9 008 523	1 850 138	24 305 567
Чистая балансовая позиция	4 453 545	(2 453 467)	374 699	2 374 777	2 623 477	(227 950)	363 925	2 759 452
Чистая внебалансовая позиция по производным финансовым инструментам	(2 229 691)	2 229 691	-	-	-	-	-	-

(в тысячах российских рублей)

Рыночный риск

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

	2012	2011	2012	2011
<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса</i>		<i>Влияние на прибыль после налогообложения</i>	
Доллар США	5,00%	5,00%	(8 951)	(9 118)
	-5,00%	-5,00%	8 951	9 118
Евро	5,00%	5,00%	14 988	14 557
	-5,00%	-5,00%	(14 988)	(14 557)

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

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 финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря.

	2012	2011	2012	2011
<i>Валюта</i>	<i>Изменение процентных ставок в базисных пунктах</i>		<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	
Доллар США	+100	+100	(42 689)	(76 339)
	-100	-100	42 689	76 339
Евро	+100	+100	(4 897)	(15 488)
	-100	-100	4 897	15 488

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)

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	2012		2011	
	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справедли- вая стоимость</i>	<i>Балансо- вая стоимость</i>	<i>Справедли- вая стоимость</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 056 583	2 056 583	807 399	807 399
Займы клиентам	1 426 703	1 398 556	54 455	69 540
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	17 048 335	17 276 560	17 250 404	18 464 173
Прочие финансовые активы	1 242 555	1 242 555	930 373	930 373
Финансовые обязательства				
Заемные средства	11 684 944	11 078 288	15 671 015	15 198 923
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 129 651	11 195 107	7 829 808	7 727 349
Производные финансовые обязательства	188 579	188 579	-	-
Прочие финансовые обязательства	920 479	920 479	703 181	703 181

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.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения их процентных ставок с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг с фиксированной процентной ставкой рассчитана с использованием техники дисконтированных денежных потоков, основанной на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных кредитов и договоров финансового лизинга на отчетную дату. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой 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.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, для которых справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря определялась с использованием техники оценки с использованием доступных исходных данных, представлены в нижеприведенной таблице:

	Методы оценки – рыночные исходные данные	
	2012	2011
Производные финансовые обязательства	188 579	-

(в тысячах российских рублей)

22 Условные 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.

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.

Новое законодательство по трансфертному ценообразованию, принятое в Российской Федерации с 1 января 2012 года, содержит поправки, сближающие местные правила трансфертного ценообразования с правилами ОЭСР, но создает дополнительную неопределенность в практическом применении налогового законодательства в определенных обстоятельствах. В силу отсутствия практики применения новых правил трансфертного ценообразования налоговыми органами и судами, сложно предсказать эффект применения новых правил трансфертного ценообразования в данной консолидированной финансовой отчетности.

23 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 рыночных условиях. В основном Группа осуществляет сделки с ОАО “БАНК УРАЛСИБ” (далее - “Банк”), 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 Банк. Банк готовит консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в свободном доступе.

(в тысячах российских рублей)

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	2012					
	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"		Прочие компании, находящиеся под общим контролем		Ключевой управленческий персонал	
	Сумма	Средняя процентная ставка, %	Сумма	Средняя процентная ставка, %	Сумма	Средняя процентная ставка, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 561 401	6,21	-	-	-	-
Займы клиентам	-	-	1 426 628	8,60	-	-
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	10 070	21,92	-	-
Прочие активы	7 446	-	13 603	-	-	-
Заемные средства	420 618	3,35	2 090 785	5,36	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	918 159	10,49	1 285 345	9,93	-	-
Производные финансовые обязательства	188 579	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1 491	-	18 928	-	-	-

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2011 года представлены ниже:

	2011					
	Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"		Прочие компании, находящиеся под общим контролем		Ключевой управленческий персонал	
	Сумма	Средняя процентная ставка, %	Сумма	Средняя процентная ставка, %	Сумма	Средняя процентная ставка, %
Денежные средства и их эквиваленты	768 964	-	-	-	-	-
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	-	-	9 312	32,25	-	-
Прочие активы	3 824	-	7 032	-	-	-
Заемные средства	4 899 730	4,25	3 026 850	5,57	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	683 911	9,24	540 221	8,85	-	-
Прочие обязательства	2 026	-	20 697	-	-	-

(в тысячах российских рублей)

Соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 и 2011 годы представлены ниже:

	2012			2011		
	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>	<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>	<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Процентные доходы	55 685	37 168	-	20 045	8 292	-
Процентные расходы	174 633	273 515	-	264 615	104 940	-
Комиссионные доходы	-	36 089	-	-	19 611	-
Комиссионные расходы	5 864	-	-	23 061	44	-
Расходы по аренде	7 210	-	-	17 252	-	-
Расходы на страхование	-	-	-	-	4 334	-
Прочие операционные доходы	8 714	4 109	-	22 370	14 168	-
Прочие операционные расходы	721	14	-	483	52	-
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	-	-	60 297	-	-	48 746
Расходы по социальному страхованию	-	-	6 744	-	-	7 263

24 Управление капиталом и достаточность капитала

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 долей участников.

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

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 должна соблюдать минимальные требования достаточности капитала, предусмотренные обязательствами, которые Группа приняла на себя. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

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 тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря коэффициент финансовой устойчивости рассчитывался следующим образом:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Заемные средства	11 684 945	15 671 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 129 651	7 829 808
Денежные средства и их эквиваленты	(2 056 583)	(807 399)
Чистая задолженность	20 758 013	22 693 424
Итого капитала для целей управления	2 186 198	2 759 452
Капитал для целей управления и задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов	22 944 211	25 452 876
Коэффициент финансовой устойчивости	90%	89%

25 События после отчетной даты

В марте 2013 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-10 на общую сумму 3 000 000 руб. со сроком погашения в марте 2019 года и с текущей процентной ставкой купонного дохода 10,25%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ».