

Приложение 11 к Проспекту ценных бумаг

**Консолидированная финансовая отчетность ЗАО Группа
Синара, составленная в соответствии с МСФО, за 2008 год**



ЗАО «Группа Синара»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2008 год**

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснение к переводу на странице 2*

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный бухгалтерский баланс	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ЗАО «Группа Синара» за 2008 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

Аудиторское заключение

Совету директоров ЗАО «Группа Синара»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Группа Синара» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко изложения основных положений учетной политики и других пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением описанного в разделе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой» мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Включенные в статью банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу и статью прочие финансовые вложения 3 885 962 тыс. руб. и 1 021 729 тыс. руб. являются банковскими кредитами клиентам и дебиторской задолженностью по лизингу и прочими финансовыми вложениями, соответственно, в отношении которых мы не смогли оценить возмещаемость. Таким образом, мы не смогли определить требуются ли дополнительные корректировки в отношении банковской деятельности: кредитов клиентам и дебиторской задолженности по лизингу, резерва под обесценения, прочих расходов, расходов по налогу на прибыль, чистому доходу, нераспределенной прибыли на 31 декабря 2008 год и за год, закончившийся на эту дату.

Аудиторское мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния указанных корректировок, необходимость во внесении которых могла бы возникнуть, если бы мы смогли получить необходимые и достаточные аудиторские доказательства по вопросам, перечисленным в разделе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2008, результаты ее хозяйственной деятельности и потоки денежных средств Группы за 2008 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

25 августа 2009

		2008	2007
	Прим.	тыс. руб.	тыс. руб.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	7	6 028 021	3 374 367
Себестоимость реализованной продукции	8	(4 789 806)	(2 701 910)
Валовая прибыль		1 238 215	672 457
Банковская деятельность: процентный доход	9	5 171 899	3 317 809
Банковская деятельность: процентный расход	9	(2 565 368)	(1 508 194)
Банковская деятельность: комиссионный доход	10	709 707	464 329
Банковская деятельность: комиссионный расход	10	(134 457)	(64 905)
Банковская деятельность: чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами		(24 701)	5 555
Коммерческие расходы	11	(251 476)	(149 480)
Административные расходы	12	(3 014 532)	(1 960 362)
Банковская деятельность: прочие доходы	13	243 634	91 036
Банковская деятельность: прочие расходы	14	(1 105 911)	(295 270)
Прочие доходы	15	988 051	380 629
Прочие расходы	16	(726 169)	(997 395)
Результаты операционной деятельности		528 892	(43 791)
Финансовые доходы	18	88 928	98 790
Финансовые расходы	18	(1 210 522)	(166 394)
Убыток до налогообложения		(592 702)	(111 395)
Расход по налогу на прибыль	19	(163 627)	(249 472)
Убыток от продолжающейся деятельности		(756 329)	(360 867)
Прекращенная деятельность	28		
Прибыль от прекращенной деятельности (за минусом налога на прибыль)		117 239	23 739
Убыток за год		(639 090)	(337 128)
В том числе:			
акционеров Компании		(575 375)	(269 335)
владельцев миноритарных долей участия		(63 715)	(67 793)
		(639 090)	(337 128)
Убыток на акцию			
Базовый убыток на акцию (руб.)	34	(6.57)	(6.78)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	34	(6.57)	(6.78)
Продолжающаяся деятельность			
Базовый убыток на акцию (руб.)	34	(17.45)	(7.38)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	34	(17.45)	(7.38)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 25 августа 2009 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

 М.Я. Ходоровский
 Генеральный директор

 А.Н. Новокшенова
 Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11 – 95, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	21	11 436 378	6 604 204
Нематериальные активы	22	1 348 239	981 936
Финансовые вложения в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия	23	1 579	7 589
Прочие финансовые вложения	24	21 307	21 699
Биологические активы	25	168 173	107 829
Банковская деятельность: счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	26	55 727	296 420
Банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям	30	179 379	-
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	27	20 670 700	14 080 038
Отложенные налоговые активы	39	276 824	146 474
Итого внеоборотных активов		34 158 306	22 246 189
Оборотные активы			
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	28	49	-
Запасы	29	2 175 925	832 975
Прочие финансовые вложения	24	3 702 383	1 725 580
Банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям	30	3 068 139	4 857 124
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	27	14 309 969	4 643 607
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		155 327	73 923
Дебиторская задолженность	31	2 412 417	1 973 810
Денежные средства и их эквиваленты	32	5 221 707	2 479 507
Итого оборотных активов		31 045 916	16 586 526
Всего активов		65 204 222	38 832 715

Данные консолидированного бухгалтерского баланса должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11 – 95, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	33		
Уставный капитал		3 093 920	793 920
Добавочный капитал		132 131	132 131
Резерв по переоценке основных средств		831 854	-
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(150 905)	-
Нераспределенная прибыль		2 152 127	2 808 719
Итого капитала акционеров Компании		6 059 127	3 734 770
Миноритарная доля участия		1 934 597	1 244 135
Всего капитала		7 993 724	4 978 905
 Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	7 701 149	2 684 723
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	36	25 438	1 477 139
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений, субординированные займы	37	1 609 689	796 291
Банковская деятельность: счета и депозиты клиентов	38	12 517 848	8 246 838
Доля владельцев миноритарных долей в чистых активах		6 287	-
Отложенные налоговые обязательства	39	479 351	409 480
Итого долгосрочных обязательств		22 339 762	13 614 471
 Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	5 273 195	2 002 545
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	36	1 874 130	2 683 566
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений, субординированные займы	37	6 575 830	1 634 569
Банковская деятельность: счета и депозиты клиентов	38	19 347 318	12 335 115
Налог на прибыль подлежащий уплате		1 575	16 977
Кредиторская задолженность	40	1 798 688	1 566 567
Итого краткосрочных обязательств		34 870 736	20 239 339
Всего обязательств		57 210 498	33 853 810
Всего капитала и обязательств		65 204 222	38 832 715

Данные консолидированного бухгалтерского баланса должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11 – 95, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Денежные средства от операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(422 410)	(80 635)
<i>Корректировки по статьям:</i>		
Амортизация	596 891	393 320
Прибыль от признания отрицательного гудвилла	(45 819)	-
Убытки от обесценения	1 140 425	671 804
Изменение величины резервов	85 689	137 942
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	146 612	118 350
Убыток от выбытия прочих активов	46 470	-
Списания кредитов к погашению и кредиторской задолженности	(251 429)	-
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	(321 485)	-
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	(322 142)	(8 720)
Прочая немонетарная прибыль	(3 513)	-
Процентные доходы	(5 255 856)	(3 328 146)
Процентные расходы	3 305 577	1 674 593
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	334 439	(78 954)
Убыток от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	(966 550)	(500 446)
Изменения в составе и объеме запасов	(439 387)	(558 087)
Изменение величины дебиторской задолженности	753 158	(903 495)
Изменение величины кредиторской задолженности	529 580	202 810
Изменение прочих активов	(86 008)	(107 829)
Изменение статьи банковская деятельность: суммы на счетах и депозитах в Центральном банке Российской Федерации	260 335	(12 936)
Изменение статьи банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям	1 734 305	(2 665 469)
Изменение статьи банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений, субординированные займы	5 104 555	459 046
Изменение в прочих финансовых вложениях	(721 044)	195 875
Изменение банковская деятельность: сумм кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по лизингу	(7 900 272)	(7 987 414)
Изменение банковская деятельность: сумм на счетах клиентов	(1 099 455)	6 302 752
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(2 830 783)	(5 575 193)
Налог на прибыль уплаченный	(413 258)	(392 489)
Проценты полученные	5 270 850	3 278 131
Проценты уплаченные	(3 367 338)	(1 720 004)
Денежные средства от операционной деятельности	(1 340 529)	(4 409 555)

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	661 648	12 037
Приобретение объектов основных средств	(3 197 623)	(1 933 807)
Приобретение нематериальных активов	(259 701)	(194 351)
Предоставление займов	(3 977 808)	(729 667)
Погашение кредитов и займов выданных	2 959 178	1 096 637
Поступления от выбытия прекращенной деятельности без учета выбывших денежных средств	44	-
Поступления от выбытия дочерних и зависимых обществ без учета выбывших денежных средств	283 480	273 789
Приобретение ОАО «Свердловский Губернский банк» без учета приобретенных денежных средств	217 587	-
Приобретение других дочерних обществ без учета приобретенных денежных средств	(438 832)	(1 522 645)
Денежные средства от инвестиционной деятельности	(3 752 027)	(2 998 007)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	11 150 855	5 521 173
Погашение кредитов и займов	(3 249 509)	(1 500 905)
Изменение стоимости выпущенных долговых ценных бумаг	(3 168 984)	3 025 602
Выплаты по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(4 311)	(1 734)
Чистые денежные средства, уплаченные (полученные) при передаче капитала	255 856	(82 000)
Поступления от выпуска акций	2 300 000	-
Дивиденды выплаченные	(1 120)	(49 127)
Денежные средства, полученные от выпуска акций дочернего общества	394 828	902 444
Денежные средства от финансовой деятельности	7 677 615	7 815 453
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 585 059	407 891
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 478 582	2 074 611
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	155 042	(3 920)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим. 32)	5 218 683	2 478 582

тыс. руб.	Принадлежит акционерам Компании					Миноритарная	
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Всего капитала
Остаток на 1 января 2007 г.	793 920	-	-	-	2 841 117	3 635 037	831 602
Убыток за год	-	-	-	-	(269 335)	(269 335)	(67 793)
Всего признанных доходов и расходов	-	-	-	-	-	3 365 702	763 809
Приобретение миноритарной доли участия	-	-	-	-	-	-	3 253
Продажа дочернего общества	-	-	-	-	-	-	(138 163)
Прибыль от продажи дочернего общества акционеру (без учета налога)	-	132 131	-	-	-	132 131	-
Прибыль от выпуска акций ОАО «СКБ-Банк»	-	-	-	-	266 937	266 937	635 507
Выплаты дивидендов акционерам	-	-	-	-	(30 000)	(30 000)	(20 271)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	793 920	132 131	-	-	2 808 719	3 734 770	1 244 135
Остаток на 1 января 2008 г.	793 920	132 131	-	-	2 808 719	3 734 770	1 244 135
Убыток за год	-	-	-	-	(575 375)	(575 375)	(63 715)
Переоценка основных средств	-	-	831 854	-	-	831 854	320 122
Чистые нерезализованные убытки от использования финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
Всего признанных доходов и расходов	-	-	-	(150 905)	-	(150 905)	(49 883)
Убыток/(прибыль) от выпуска акций ОАО «СКБ-Банк»	-	-	-	-	(81 217)	(81 217)	476 045
Приобретение ОАО «Свердловский губернский банк»	-	-	-	-	-	-	9 013
Выпуск обыкновенных акций	2 300 000	-	-	-	-	2 300 000	-
Выплаты дивидендов акционерам	-	-	-	-	-	-	(1 120)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 093 920	132 131	831 854	(150 905)	2 152 127	6 059 127	1 934 597
							7 993 724

10

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11 – 95, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Российская Федерация переживает период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой. Помимо этого, наблюдающееся в последнее время сжатие рынка капиталов и кредитного рынка привело к дальнейшему росту неопределенности относительно экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

(б) Организационная структура и виды деятельности

В состав ЗАО «Группа Синара» (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа») входят закрытые и открытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Государственная регистрация Компании состоялась 4 декабря 2006 г.

Юридический адрес Компании: Россия, 620086 Екатеринбург, ул. Гурзуфская, 16.

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление финансовых услуг, производство тепловозов, строительство недвижимости, а также приобретение, переработка и реализация произведенной сельскохозяйственной продукции. Предоставление услуг и продажа произведенной продукции осуществляются в основном на территории Российской Федерации.

Предоставлением финансовых услуг занимаются ОАО «СКБ-Банк» (далее «СКБ-Банк») и приобретенное в ноябре 2008 года ОАО «Свердловский губернский банк» (далее «СГБ»), деятельность которых регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»). Указанные банки являются участниками государственной системы обязательного страхования вкладов.

Конечный контроль над Группой осуществляется физическим лицом, Д.А. Пумпянским, который наделен полномочиями определять направления операционной деятельности Группы по собственному усмотрению и в целях получения личной выгоды. Ему также принадлежат доли в других компаниях, не входящих в состав Группы. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 45.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Прилагаемая финансовая отчетность Группы – первая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО. Дата перехода на МСФО, определенная Группой – 1 января 2007.

Основные принципы учетной политики, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2008 год, сравнительной информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности за 2007 год, сальдо на 1 января 2007 (дата перехода Группы на МСФО), описаны в примечании 3.

Поскольку Группа не готовит консолидированную финансовую отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых для перевода финансовой отчетности от предыдущего ГААП (РСБУ) в финансовую отчетность по МСФО.

(b) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости; основные средства были переоценены на 1 января 2007 с целью определения предполагаемой стоимости как часть применения международных стандартов финансовой отчетности; отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания, принадлежащие банкам) отражены по переоцененной стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы подготовило ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, содержится в следующих примечаниях:

- примечание 21 «Основные средства»;
- примечание 22 «Нематериальные активы»;
- примечание 27 «Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по лизингу»;
- примечание 29 «Запасы»;

- примечание 30 «Банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям»;
- примечание 31 «Дебиторская задолженность»;
- примечание 44 «Условные обязательства».

3 Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в прим. 3(a) – 3(v). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние общества*

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент проведения оценки. Финансовая отчетность дочерних обществ по МСФО включена в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) *Зависимые общества (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия)*

Зависимыми являются общества, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Зависимые общества отражаются в учете по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы), с даты установления существенного влияния до даты его прекращения. Когда доля убытков Группы превышает долю ее участия в зависимом обществе, балансовая стоимость такой доли участия (включая все долгосрочные финансовые вложения) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением сумм в пределах имеющихся у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению объекта инвестиций.

(iii) *Приобретения предприятий находящихся под общим контролем*

Объединение бизнеса по результатам передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитывается как если бы приобретение было совершено в начале самого первого периода, за который представлены данные для сравнения, или, если позже, - на дату установления общего контроля. В этих целях был произведен пересчет данных для сравнения. Приобретенные активы и обязательства признаются в финансовой отчетности приобретенного предприятия по остаточной стоимости. Статьи капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными

статьями капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных предприятий отражается в составе эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе капитала.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникших при пересчете стоимости долевого финансового инструмента, имеющегося в наличии для продажи.

(c) Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также кредиторская задолженность.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах и депозиты до востребования.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в прим. 3(р).

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие финансовые вложения классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые вложения Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой, за исключением убытков от обесценения (см. прим. 3(i)(i)) и прибылей и убытков по курсовым разницам по денежным активам, имеющимся в наличии для продажи (см. прим. 3(b)(i))), признаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания финансового вложения накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках.

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

Инструмент классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он предназначен для целей торговли или был включен в данную категорию при первоначальном признании. Финансовые инструменты включаются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если Группа осуществляет управление такими финансовыми вложениями и принимает решения о совершении сделок купли-продажи таких финансовых вложений исходя из их справедливой стоимости в соответствии с утвержденной руководством стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты на осуществление сделок признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникают. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по справедливой стоимости, последующие прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

Прочие финансовые инструменты

Прочие финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, в основном оцениваются с использованием таких методов, как анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. В тех случаях, когда оценить справедливую стоимость с достаточной степенью точности иными способами невозможно, финансовые вложения отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицированы в составе капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала без учета влияния всех налогов.

Разводнение акций

При разводнении акций доля материнской компании в дочернем обществе уменьшается без прямой продажи материнской компанией принадлежащих ей акций в таком дочернем обществе. Это происходит, когда дочернее общество проводит эмиссию акций для их продажи третьим лицам, в число которых материнская компания не входит, либо когда материнская компания не участвует на пропорциональной основе в акциях, предложенных

дочерним обществом к продаже. В таком случае прибыль и убыток от разводнения признаются непосредственно в составе капитала. Это отражает ту точку зрения, что доли меньшинства представляют собой доли в капитале, подтверждением которой является требование представлять миноритарные доли участия в его составе.

(е) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, отражены по фактической стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Основные средства, за исключением основных средств СКБ-банка, на 1 января 2007, дату перехода на МСФО, были отражены по справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению, расходы по его демонтажу и вывозу с территории, на которой он установлен, а также расходы на проведение работ по восстановлению территории. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Затраты по займам, относящиеся к строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов.

Квалифицируемый актив – это актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени. Квалифицируемыми обычно являются те активы, для создания которых требуется выполнение крупномасштабных строительных работ на определенном участке земли. Понятие «значительное время» означает период времени, обычно превышающий 6 месяцев.

В той степени, в какой заемные средства привлекаются непосредственно для целей получения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, которые могут быть капитализированы в стоимости такого актива, будет определяться как сумма фактических затрат, связанных с таким заимствованием, в течение всего периода до даты готовности квалифицируемого актива к эксплуатации.

В той степени, в какой эти средства привлечены для целей общего характера и используются для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставкой капитализации будет являться средневзвешенная величина затрат по займам, применимая к заемным средствам организации, не погашенным в течение периода, кроме заемных средств, привлеченных непосредственно с целью получения квалифицируемого актива. Сумма затрат по займам, капитализированная в течение отчетного периода, не может превышать фактических затрат по займам организации за такой период. Капитализация затрат по займам прекращается после того, как актив готов к эксплуатации.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде в статье «Прочие доходы» отчета о прибылях и убытках.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках по мере осуществления.

(iii) Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих банкам

Группа выделяет отдельную категорию основных средств, именуемую «Земельные участки и здания, принадлежащие банкам», объекты которой оцениваются по справедливой стоимости по результатам периодических оценок, проводимых независимыми оценщиками. Увеличение стоимости земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, по результатам переоценки отражается непосредственно в резерве по переоценке основных средств в составе капитала (без учета влияния всех налогов), кроме той его части, которая уменьшает предыдущее снижение стоимости от переоценки, отраженное в отчете о прибылях и убытках. В указанном случае увеличение стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках. Снижение стоимости земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, по результатам переоценки отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках, кроме той его части, которая сторнирует предыдущее увеличение стоимости от переоценки, отраженное непосредственно на счетах капитала. В таком случае подобное сторнирование отражается непосредственно на счетах капитала. В случае продажи переоцененного актива сумма, включенная в состав резерва по переоценке основных средств, реклассифицируется и отражается в составе нераспределенной прибыли.

(iv) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендуемым активам производится в течение наименьшего из срока действия договора аренды и сроков их полезного использования, кроме случаев, когда точно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и предыдущий периоды:

- здания, принадлежащие банкам 40 – 50 лет
- здания 10 – 70 лет;
- машины и оборудование 3 – 20 лет;
- транспорт 3 – 10 лет;
- прочие активы 3 – 10 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл) возникает при приобретении дочерних и зависимых обществ и совместных предприятий.

Приобретено до 1 января 2007 г.

В рамках перехода на МСФО руководством Группы было принято решение о пересчете результатов только тех объединений бизнеса, которые состоялись 1 января 2007 г. или после этой даты. Гудвилл от приобретений, совершенных до 1 января 2007 г., представляет собой разницу между долей Компании в чистых идентифицируемых активах дочернего общества на дату перехода на МСФО и стоимостью этой доли.

Приобретено 1 января 2007 г. или после этой даты

Гудвилл от приобретений, совершенных 1 января 2007 г. или после этой даты, представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Когда величина превышения является отрицательной (отрицательный гудвилл), она незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

Последующая оценка

Гудвилл отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Балансовая стоимость гудвилла зависимых обществ включается в балансовую стоимость вложения.

(ii) Расходы на НИОКР

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Опытно-конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Расходы на опытно-конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации.

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и товарных знаков, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

(v) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, кроме гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования, признается в отчете о прибылях и убытках с даты их готовности к эксплуатации.

Программное обеспечение амортизируется линейным способом в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов (3–5 лет).

Лицензии амортизируются линейным способом в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов (2-3 года).

Амортизация расходов на научно-исследовательские разработки производится по методу единицы произведенной продукции.

Товарный знак имеет неограниченный срок полезного использования.

(g) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с применимыми принципами учетной политики.

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в бухгалтерском балансе Группы не отражаются.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Незавершенные строительные работы представляют собой затраты капитального характера, произведенные Группой в отношении объектов строительства, где Группы является инвестором и затраты по договорам на строительство, связанные с будущей деятельностью по договору и представляющие собой сумму к получению от покупателя. Данные затраты по контракту признаются активом, когда высока вероятность их возмещения.

(i) Убыток от обесценения

(i) Финансовые активы

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных доказательств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетную величину будущих потоков денежных средств от использования такого актива.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента. Убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, определяется исходя из его справедливой стоимости.

Финансовые активы, существенные по отдельности, проходят проверку на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные финансовые активы оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой суммы. В отношении финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнированные суммы обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе капитала.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма определяется на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (единица, генерирующая потоки денежных средств). Для целей проверки на предмет

обесценения гудвилл, приобретенный в результате приобретения компании, относится на единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект за счет объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по отчислениям в рамках пенсионных планов с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере наступления сроков их исполнения. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в той мере, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по планам краткосрочных вознаграждений работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на финансовые результаты по мере выполнения работниками соответствующих должностных обязанностей.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках краткосрочных планов материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

(k) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств. Величина резерва определяется путем

дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(l) Договоры страхования

Договоры финансовых гарантий, заключаемые дочерними обществами Группы для гарантии задолженности компаний, находящихся под общим контролем, рассматриваются Группой как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор финансовых гарантий как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе следует произвести оплату по выданной гарантии.

(m) Выручка

(i) Реализация товаров

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией и при возможности достоверной оценки суммы выручки.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. При продаже локомотивов переход права собственности обычно происходит при непосредственной передаче их покупателю на территории предприятий Группы.

(ii) Услуги

Выручка по оказанным услугам признается в отчете о прибылях и убытках пропорционально стадии завершенности операции на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе оценки произведенных работ.

(iii) Договоры подряда

Выручка по договорам подряда состоит из изначально установленной договором стоимости работ, отклонений в стоимости работ, претензий и вознаграждений, которые могут быть достоверно измерены и существует достаточная степень вероятности, что они будут получены. Как только объект строительства может быть надежно оценен, выручка и расходы по договорам подряда отражаются в составе прибылей и убытков пропорционально степени завершенности объекта.

Степень завершенности объекта определяется исходя из объема проведенных работ. В случае, когда объект строительства не может быть надежно оценен, выручка по договору подряда признается пропорционально понесенным затратам, которые с большой степенью вероятности будут возмещены. Ожидаемый убыток по договору подряда немедленно отражается в составе прибылей и убытков.

(iv) Комиссионное вознаграждение

В тех случаях, когда Группа выступает по сделке не в качестве комитента, а в качестве комиссионера, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(v) Государственные субсидии

Безусловные государственные субсидии, предоставляемые в связи с производством биологических активов, признаются в составе прибыли или убытка в момент, когда у Группы возникает право на их получение.

Прочие государственные субсидии первоначально признаются как доходы будущих периодов, когда существует достаточная уверенность в их получении и в соблюдении Группой условий предоставления субсидий.

Субсидии, компенсирующие Группе понесенные ею расходы, систематически отражаются в отчете о прибылях и убытках в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

Субсидии, компенсирующие Группе стоимость актива, систематически отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока полезного использования актива.

(n) Банковская деятельность: чистый процентный доход и чистый комиссионный доход

За исключением финансовых активов, предназначенных для продажи, и других финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу эффективной процентной ставки. Процентный доход по финансовым активам, предназначенным для торговли, и другим финансовым инструментам, отражаемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, содержит только купонный доход.

Накопленные дисконты и премии по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются как доходы за вычетом соответствующих убытков по этим финансовым инструментам.

Комиссии за выдачу и обслуживание кредитов и прочие комиссии являются неотъемлемой частью общей доходности кредитов и вместе с соответствующими прямыми затратами распределяются и амортизируются к процентному доходу в течение предполагаемого срока использования финансового инструмента по методу эффективной процентной ставки.

Прочие комиссионные доходы признаются при мере оказания соответствующих услуг.

(o) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным способом и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды (лизинга) распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы относятся на каждый период в течение срока действия договора аренды с целью определения постоянной процентной ставки на этот период в отношении оставшейся части обязательства.

Условные арендные платежи отражаются по результатам пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок действия договора аренды, когда условное обязательство уже исполнено и известна сумма корректировки по арендным платежам.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(р) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы на инвестированный капитал, доходы по курсовым разницам, чистый доход по сделкам СПОТ и операциями с производными финансовыми инструментами, а также убытки миноритарных акционеров, учитываемых через обязательства. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, убытки по курсовым разницам, а также результат от продажи инвестиций.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

(q) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе капитала.

Сумма фактического налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их

восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда организация-налогоплательщик намерена урегулировать свои текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеет возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(г) Прибыль/(убыток) на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении, с целью отражения влияния всех обыкновенных акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент предприятия:

- который осуществляет хозяйственную деятельность, по результатам которой может получать доходы (выручку) и нести расходы (включая доходы (выручку) и расходы по результатам операций с другими компонентами того же предприятия);
- результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются ответственным лицом предприятия, принимающим операционные решения, при оценке результатов деятельности каждого из сегментов и распределении ресурсов между ними;
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

(т) Изменения в учетной политике

По состоянию на 1 января 2008 г. Группа внесла изменение в действующую учетную политику в отношении отражения в учете земельных участков и зданий, принадлежащих банкам. Данное изменение подразумевает переход с модели учета по фактической стоимости на модель учета по справедливой стоимости согласно положениям МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Результат данного изменения учетной политики был признан в текущем отчетном периоде как переоценка. Корректировки в данные за прошлые отчетные периоды не вносились, пересчет сравнительных данных не производился.

В октябре 2008 года СМСФО опубликовал документ под названием «Реклассификация финансовых активов», представляющий собой поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Поправка к МСФО (IAS) 39 позволяет организации проводить реклассификацию непроизводных финансовых активов, кроме оцениваемых при первоначальном признании по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, путем выведения из категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (т. е. из категории предназначенных для продажи), если они не предназначены для целей продажи или их обратного выкупа в ближайшем будущем, удовлетворяют на момент первоначального признания определению кредитов и займов и дебиторской задолженности, а сама организация намерена и имеет возможность владеть финансовым активом в обозримом будущем или вплоть до наступления срока его погашения. Если финансовый актив не удовлетворяет определению кредитов и займов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован путем выведения из категории предназначенных для продажи только в крайне редких случаях.

Данная поправка также позволяет организации переводить непроизводный финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию кредитов и займов и дебиторской задолженности при условии, что непроизводный финансовый актив удовлетворяет определению кредитов и займов и дебиторской задолженности и что организация намерена и имеет возможность владеть таким финансовым активом в обозримом будущем или вплоть до наступления срока его погашения.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 вводит дополнительные требования к раскрытию информации в том случае, если организация провела реклассификацию финансовых активов в соответствии с положениями поправки к МСФО (IAS) 39. Поправки вступили в силу с 1 июля 2008 г. и требуют ретроспективного применения.

Согласно предусмотренным указанными поправками принципам, Группа реклассифицировала отдельные непроизводные финансовые активы, выведя их из категории активов, предназначенных для продажи, и включив их в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи. Более подробная информация о влиянии подобных реклассификаций представлена в прим. 24 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(u) Досрочное применение новых стандартов и разъяснений

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, применение которых не было обязательным по состоянию на 31 декабря 2008 г., но которые были приняты досрочно и применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

- Согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», применение которого станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год, сегментная информация должна раскрываться на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, при оценке результатов деятельности каждого из сегментов и распределении ресурсов между ними.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» исключает вариант отнесения данного вида затрат на расходы периода и вводит требование, согласно которому организация должна капитализировать затраты по займам,

непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемого актива, в составе фактической стоимости данного актива. Положения пересмотренного МСФО (IAS) 23 должны будут в обязательном порядке соблюдаться при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год.

(v) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2008 г., и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять к исполнению данные нормативные документы после их вступления в силу.

- Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год, по всей видимости окажет значительное влияние на способ представления консолидированной финансовой отчетности. Стандартом вводится понятие итоговой совокупной прибыли, а также требование о том, чтобы все изменения в собственном капитале, являющиеся результатом операций с собственниками, представлялись в отчете об изменениях капитала отдельно от изменений в собственном капитале, не связанных с собственниками.
- Пересмотренный МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) требует, чтобы изменение доли участия Группы в дочернем обществе, которое не приводит к утрате контроля над ним, учитывалось как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерним обществом, любая оставшаяся доля участия в таком обществе отражается по справедливой стоимости, а соответствующие прибыли или убытки относятся на финансовый результат. Поправки к МСФО (IAS) 27, применение которых станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2010 год, предположительно не окажут значительного влияния на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации, – вводят требование, согласно которому инструменты с правом досрочного погашения и инструменты, которые обязывают предприятие передавать другой стороне пропорциональную долю своих чистых активов только в случае его ликвидации, при выполнении определенных условий должны классифицироваться как часть собственного капитала. Данные поправки, которые станут обязательными для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год и должны будут применяться на ретроспективной основе, предположительно не окажут никакого влияния на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Отвечающие установленным требованиям объекты хеджирования – разъясняет порядок применения в конкретных ситуациях принципов выделения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены как объекты хеджирования. Данная поправка, станет обязательной для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год и должна будет применяться на ретроспективной основе, предположительно не окажет никакого влияния на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» – Условия перехода прав и аннулирования соглашений уточняет определение условий перехода безусловно реализуемого права, вводит концепцию условий, не являющихся условиями перехода безусловно реализуемого права, вводит требование, согласно которому справедливая стоимость должна определяться на дату предоставления права с учетом всех условий, не означающих перехода безусловно реализуемого права, а также определяет порядок отражения в учете условий, не являющихся условиями перехода безусловно реализуемого права, и случаев аннулирования контрагентом соглашений о выплатах на основе акций. Поправки к МСФО (IFRS) 2 станут обязательными для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год, при этом будет требоваться их ретроспективное применение. Руководство еще не определило возможное влияние данной поправки на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (2008) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 г. (т. е. станут обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2010 год). Изменения касаются, помимо прочего, вопросов отражения в учете и финансовой отчетности сделок по поэтапному приобретению активов. В соответствии с требованиями пересмотренных стандартов затраты по приобретению активов относятся на расходы периода, при этом отменяется исключение из правил, согласно которому изменения в сумме условного возмещения ранее учитывались путем корректировки гудвилла. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних обществах в момент приобретения и вводят требование об отражении результатов сделок с неконтролирующими долями участия непосредственно в составе капитала. Руководство еще не определило возможное влияние пересмотренных стандартов на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которая вступила в силу с 1 января 2009 г., вводит дополнительные требования к раскрытию информации о справедливой стоимости финансовых инструментов.
- Разъяснение КР МСФО 13 «Программы, направленные на повышение лояльности покупателей» рассматривает порядок учета на предприятиях, осуществляющих программы, направленные на повышение лояльности их клиентов, или иным образом участвующих в таких программах. Данное разъяснение касается тех программ, направленных на повышение лояльности покупателей, по условиям которых покупатель может реализовать начисленные ему «бонусные баллы», получив бесплатно или по сниженной цене товары или услуги. Разъяснение КР МСФО 13, которое станет обязательным для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год, предположительно не окажет никакого влияния на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- Разъяснение КР МСФО 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости» определяет порядок учета выручки и соответствующих расходов организациями, осуществляющими строительство объектов недвижимости собственными силами или с привлечением субподрядчиков. Руководство еще не определило возможное влияние разъяснения КР МСФО 15, которое станет обязательным для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2009 год.
- Разъяснение КР МСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» определяет порядок учета дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются сроки и способ признания

неденежных дивидендов, а также порядок учета разницы, возникающей между дивидендами выплаченными и балансовой стоимостью распределенных чистых активов. Разъяснение КР МСФО 17 вступает в силу для годовых периодов, начавшихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Руководство еще не определило возможное влияние разъяснения КР МСФО 17 на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.

- Разъяснение КР МСФО 18 «Активы, полученные от покупателей» касается вопросов отражения в учете объектов основных средств, полученных предприятиями от своих покупателей. Данное разъяснение уточняет порядок признания и оценки объектов, полученных предприятием, в том числе вопросы отражения соответствующей кредитовой записи и учета денежных средств, полученных от покупателей. Разъяснение КР МСФО 18 применяется перспективно для учета всех фактов передачи активов, полученных от покупателей 1 июля 2009 г. или после этой даты. Руководство еще не определило возможное влияние разъяснения КР МСФО 18 на финансовое положение Группы или результаты ее хозяйственной деятельности.
- При применении соответствующих стандартов учитывались различные Усовершенствования к МСФО. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2009 г. Группа еще не определила возможное влияние данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты хозяйственной деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, отражаемых по результатам сделок по объединению бизнеса и в результате переоценки земли и зданий, принадлежащих банкам, по возможности определялась на основе рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта основных средств представляет собой расчетную сумму, за которую объект может быть реализован на дату проведения оценки при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку после соответствующего изучения рынка, при условии, что данная сделка совершается не по принуждению. Рыночная стоимость машин и оборудования, производственного и хозяйственного инвентаря определялась на основании текущих рыночных цен на аналогичные активы.

При отсутствии текущих рыночных цен справедливая стоимость основных средств в основном определялась по методу стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предусматривает оценку стоимости, необходимой для воспроизведения или замены основных средств, и ее корректировку с учетом физического, функционального, экономического и морального износа.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и товарных знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определялась исходя из дисконтированных расчетных сумм роялти, необходимости в уплате которых не возникало по причине наличия права собственности на указанные патенты и товарные знаки.

Справедливая стоимость прочих нематериальных активов определялась на основе дисконтированных денежных потоков, которые предположительно должны быть получены в результате использования и последующей продажи этих активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определялась исходя из предполагаемой цены продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и продажу и с учетом обоснованной нормы прибыли для покрытия затрат, связанных с доведением запасов до эксплуатационной готовности и их продаж.

(d) Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов определяется на основании рыночных цен на домашний скот аналогичного возраста, породы и организации генетического материала.

(e) Финансовые вложения в долевыe и долговыe ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определена на основе текущей рыночной цены покупки по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(f) Дебиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.

(g) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

5 Сегментная отчетность

(а) Операционные сегменты

Сегментная информация представлена в разрезе отчетных сегментов Группы. Операционные сегменты определены на основе данных о структуре корпоративного управления и внутренней отчетности Группы. Результаты деятельности сегмента, его активы и обязательства включают статьи, непосредственно относимые к сегменту, с тем чтобы представить соответствующую информацию представителю высшего руководства, ответственному за принятие операционных решений, для принятия им решения о выделении данному сегменту ресурсов и оценки результатов его деятельности.

В состав Группы входят следующие основные операционные сегменты:

- *Финансовые услуги*: предоставление банковских, брокерских услуг, услуг по управлению активами, депозитарных услуг и услуг в области финансового консультирования;
- *Локомотивостроение*: производство и техническое обслуживание магистральных и маневровых тепловозов;
- *Сельское хозяйство*: растениеводство, молочное и мясное животноводство, производство и продажа мясомолочной продукции;
- *Строительство недвижимости*: строительство жилых домов и коммерческой недвижимости.

Прочие виды деятельности включают эксплуатацию санаторно-курортных комплексов и осуществление деятельности в сфере коммунальных услуг, которые не могут быть выделены в отдельный операционный сегмент и не представляются руководству Группы отдельно.

Интеграция сегментов, по которым составлена отчетность, носит ограниченный характер. Информация о деятельности каждого отчетного сегмента приводится ниже.

тыс. руб.	Финансовые услуги	Локомотивостроение	Сельское хозяйство	Строительство недвижимости	Прочие виды деятельности	Итого
2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.
7 456	31 760	3 917 132	1 524 554	685 677	1 789 708	6 629 590
Выручка от сторонних покупателей						3 989 303
121	275	-	-	-	4 567	122 718
Выручка от операций между сегментами						4 842
4 162	350	1 003	172	-	2 075	18 138
Процентный доход						2 622
Процентные расходы		(290 086)	(24 050)	(14 486)	(3 925)	(358 301)
Банковская деятельность; чистый процентный доход						(28 120)
2 612 545	1 851 964	-	-	-	-	2 612 545
Амортизация	83 395	291 687	214 311	7 967	11 917	538 815
173 075					7 384	363 143
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	434 702	(666 430)	(323 891)	139 073	(499 774)	(366 512)
134 408						(345 025)
Активы отчетного сегмента	30 106 473	7 888 306	5 311 245	918 977	1 242 715	63 733 737
52 827 223						37 640 861
Расходы на внеоборотные активы отчетного сегмента	287 732	1 141 961	1 220 355	-	23 355	2 216 580
391 010						1 840 070
Обязательства отчетного сегмента	27 419 566	6 944 381	2 919 282	329 606	170 870	55 613 105
47 602 518					782 772	31 586 830

Большая часть доходов сегмента финансовых услуг представляет собой процентные доходы. В процессе управления данным сегментом руководством в основном полагается не на данные о валовом доходе и расходах, но на данные о чистом процентном доходе. Соответственно, раскрывается информация только о чистой величине доходов.

Прочие виды деятельности на 31 декабря 2008 и 2007 годов включают операции ОАО «Каменская коммунальная компания», которая была 18 декабря 2008 года (прим. 6(f)). В данной финансовой отчетности данное выделение было отражено как прекращенная деятельность. Раскрытия по сегментам в отношении данного выделение представлены в примечании 28.

Сверка данных о доходах, прибыли или убытках, активах и обязательствах и прочих существенных статьях отчетных сегментов

	2008 г. тыс. руб.	2007 г / тыс. руб.
Доходы		
Всего доходов отчетных сегментов	6 629 590	3 989 303
Исключение доходов по операциям между сегментами	(122 718)	(4 842)
Доходы центрального офиса за вычетом доходов по операциям между сегментами	491 405	258 194
Всего доходов	6 998 277	4 242 655
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Итого (убытков)/прибыли отчетных сегментов	(366 512)	(345 025)
Нераспределенные суммы – прочая корпоративная прибыль (убыток)	(55 898)	264 390
Всего прибыли (убытка) до налогообложения	(422 410)	(80 635)
Активы		
Итого активов отчетных сегментов	63 733 737	37 640 861
Нераспределенные суммы за вычетом дебиторской задолженности по операциям между сегментами и финансовых вложений	8 235 770	6 872 056
Исключение дебиторской задолженности по операциям между сегментами	(7 042 109)	(5 826 676)
Отложенные налоговые активы	276 824	146 474
Всего активов	65 204 222	38 832 715
Обязательства		
Итого обязательств отчетных сегментов	55 613 105	31 586 830
Нераспределенные суммы за вычетом кредиторской задолженности по операциям между сегментами	9 067 281	3 353 204
Исключение кредиторской задолженности по операциям между сегментами	(7 949 239)	(1 495 704)
Отложенные налоговые обязательства	479 351	409 480
Всего обязательств	57 210 498	33 853 810

тыс.руб.	2008 г.			2007 г.		
		Нераспределенные суммы/исключение			Нераспределенные суммы/исключение	
Прочие существенные статьи	Итоговые данные отчетных сегментов	результатов операций между сегментами	Итого по предприятиям	Итоговые данные отчетных сегментов	результатов операций между сегментами	Итого по предприятиям
Процентный доход	18 138	65 819	83 957	2 622	7 715	10 337
Процентные расходы	(358 301)	(381 908)	(740 209)	(28 120)	(138 279)	(166 399)
Банковская деятельность: чистый процентный доход	2 612 545	(6 014)	2 606 531	1 851 964	(42 349)	1 809 615
Амортизация	538 217	58 076	596 891	363 143	26 492	389 635
Расходы на внеоборотные активы отчетного сегмента	2 216 580	90 694	2 307 274	1 840 070	446 025	2 286 095

(b) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В отчетном периоде в клиентской базе не было покупателей и заказчиков, доход по операциям с любым из которых превысил бы 10% доходов Группы.

6 Приобретение и выбытие дочерних обществ

(a) Приобретение ООО «Фирма КОМ-БИЛДИНГ»

15 января 2008 г. Группа приобрела 100% долей участия в ООО «Фирма КОМ-БИЛДИНГ» за 436 810 тыс. руб., произведя расчеты денежными средствами. Основными видами деятельности ООО «Фирма КОМ-БИЛДИНГ» являются строительство и выполнение монтажных работ в Волгограде.

Приобретение данного дочернего общества привело к уменьшению величины убытка за год на 177 996 тыс. руб., включая прибыль от признания отрицательного гудвилла в сумме 18 797 тыс. руб. Поскольку данная сделка была совершена незадолго до 1 января 2008 г., показатели выручки и убытка Группы за год не претерпели бы существенных изменений, если бы фактически приобретение было совершено 1 января 2008 г.

Приобретение ООО «Фирма КОМ-БИЛДИНГ» оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	119 105
Нематериальные активы	379
Оборотные активы	
Запасы	108 644
Дебиторская задолженность	521 905
Денежные средства и их эквиваленты	14 475
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(25 964)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(29 632)
Кредиторская задолженность	(253 305)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	455 607
Доля Группы в чистых активах, %	100%
Доля Группы в чистых активах	455 607
Отрицательный гудвилл от приобретения	(18 797)
Возмещение уплаченное	436 810
Приобретенные денежные средства	(14 475)
Чистый отток денежных средств	422 335

Определить балансовую стоимость активов, обязательств и условных обязательств дочернего общества по МСФО непосредственно до даты приобретения не представилось возможным, поскольку финансовая отчетность дочернего общества по МСФО составлялась в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), которые существенно отличаются от МСФО.

Отрицательный гудвилл, возникший при приобретении, представляет собой разницу между возмещением уплаченным и долей Группы в приобретенных чистых активах. Причиной возникновения отрицательного гудвилла стало умение руководства Группы заключать выгодные сделки. Отрицательный гудвилл был признан как прибыль в отчете о прибылях и убытках.

(b) Приобретение ООО «УДМЗ»

27 февраля 2008 г. Группа приобрела 99,9% долей участия в ООО «Уральский дизель-моторный завод» (далее «УДМЗ»), расположенное в Екатеринбурге, за 27 500 тыс. руб., произведя расчеты денежными средствами. Основным направлением деятельности УДМЗ является производство дизелей и дизель-генераторов для железнодорожной техники.

Результатом приобретения дочернего общества стало увеличение убытка за год на 233 011 тыс. руб. Если бы приобретение было совершено 1 января 2008 г., выручка Группы за год увеличилась бы на 72 882 тыс. руб., а убыток за год – на 28 295 тыс. руб. При расчете этих сумм было использовано допущение о том, что корректировки до справедливой

стоимости на 1 января 2008 г. были бы аналогичны корректировкам до справедливой стоимости, необходимость во внесении которых возникла на дату приобретения.

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	452 931
Нематериальные активы	7 108
Оборотные активы	
Запасы	410 128
Дебиторская задолженность	176 008
Денежные средства и их эквиваленты	1 203
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(55 178)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(651 881)
Кредиторская задолженность	(368 238)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	(27 919)
Доля Группы в чистых активах, %	99,9%
Доля Группы в чистых активах	(27 919)
Гудвилл от приобретения	55 419
Возмещение уплаченное	27 500
Приобретенные денежные средства	(1 203)
Чистый отток денежных средств	26 297

Определить балансовую стоимость активов, обязательств и условных обязательств дочернего общества по МСФО непосредственно до даты приобретения не представилось возможным, поскольку финансовая отчетность дочернего общества по МСФО составлялась в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), которые существенно отличаются от МСФО.

Гудвилл, возникший при приобретении, представляет собой разницу между возмещением уплаченным и долей Группы в приобретенных чистых активах. Причиной возникновения гудвилла стал синергетический эффект, ожидаемый от интеграции компании в сегмент локомотивостроения Группы в качестве производителя дизельных двигателей.

(с) Образование ООО «Синэрго»

13 марта 2008 г. Группа внесла 10 200 тысяч рублей в уставный капитал ООО «Синэрго», вновь созданного предприятия в Екатеринбурге. Данный взнос составляет 51 % уставного капитала ООО «Синэрго». Основным направлением деятельности ООО «Синэрго» является энерготрейдинг.

(d) Приобретение ОАО «Свердловский губернский банк»

12 ноября 2008 г. Группа приобрела 75% акций СГБ, расположенного в Екатеринбурге, за 16 тыс. руб., произведя расчеты денежными средствами.

Приобретение данного дочернего общества привело к увеличению убытка за год на 123 820 тыс. руб., включая прибыль от признания отрицательного гудвилла в сумме 27 022 тыс. руб. (прим.15). Если бы приобретение было совершено 1 января 2008 г., сумма чистого процентного дохода Группы в рамках банковской деятельности и чистого комиссионного дохода за год увеличилась бы на 678 432 тыс. руб. и 97 422 тыс. руб., соответственно, а убыток за год – на 742 920 тыс. руб. При расчете этих сумм было использовано допущение о том, что корректировки до справедливой стоимости на 1 января 2008 г. были бы аналогичны корректировкам до справедливой стоимости, необходимость во внесении которых возникла на дату приобретения.

	Балансовые стоимости до даты приобретения на сравнимой с МСФО основе тыс. руб.	Поправки на справедливую стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении тыс. руб.
Внеоборотные активы			
Основные средства	2 211 280	(119 246)	2 092 034
Нематериальные активы	6 732	100 485	107 217
Банковская деятельность: счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	19 642	-	19 642
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	3 216 518	-	3 216 518
Прочие финансовые вложения	439 359	(55 047)	384 312
Отложенные налоговые активы	220 420	166 715	387 135
Оборотные активы			
Запасы	318 045	7 795	325 840
Прочие финансовые вложения	83 169	-	83 169
Банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям	97 389	-	97 389
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	6 663 481	(354 978)	6 308 503
Дебиторская задолженность	1 356 781	-	1 356 781
Денежные средства и их эквиваленты	217 603	-	217 603
Долгосрочные обязательства			
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	(17 809)	-	(17 809)
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений	(336 284)	-	(336 284)
Банковская деятельность: счета и депозиты клиентов	(6 398 249)	-	(6 398 249)
Отложенные налоговые обязательства	-	(30 033)	(30 033)
Обязательства по финансовой аренде (лизингу)	(184 512)	-	(184 512)

	Балансовые стоимости до даты приобретения на сравнимой с МСФО основе тыс. руб.	Поправки на справедливую стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении тыс. руб.
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде (лизингу)	(21 504)	-	(21 504)
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	(940 292)	-	(940 292)
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений	(271 252)	-	(271 252)
Банковская деятельность: счета и депозиты клиентов	(5 926 010)	(172 607)	(6 098 617)
Кредиторская задолженность	(179 522)	(82 019)	(261 541)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	574 985	(538 935)	36 050
Доля Группы в чистых активах, %			75%
Доля Группы в чистых активах			27 038
Отрицательный гудвилл от приобретения			(27 022)
Возмещение уплаченное			16
Приобретенные денежные средства			(217 603)
Чистый приток денежных средств			(217 587)

Отрицательный гудвилл, возникший при приобретении, представляет собой разницу между возмещением уплаченным и долей Группы в приобретенных чистых активах. Причиной возникновения отрицательного гудвилла явились пессимистические ожидания относительно финансовых результатов банка в результате ухудшения рыночной конъюнктуры, а также нестабильность финансового рынка на момент приобретения данного дочернего общества.

Приобретение банка было осуществлено в рамках государственной программы по улучшению финансового положения банков, испытывающих серьезные трудности.

В целях улучшения финансового положения банка 10 ноября 2008 г. Группой был получен кредит от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» («Агентство») на сумму 5 000 000 тыс. руб. (прим. 35). В соответствии с кредитным договором Группа обязуется предпринять определенные меры по предотвращению банкротства банка и провести слияние ОАО «Свердловского губернского банка» с ОАО «СКБ-банком» в 2011 году.

(e) Выбытие ООО «ПК «ЛТЗ», ООО «Аксиома» и ООО «Инвента»

31 марта 2008 г. Группа продала принадлежавшие ей финансовые вложения в ООО «ПК «ЛТЗ», ООО «Аксиома» и ООО «Инвента». Вклад данных дочерних обществ в чистый убыток Группы за год составил 6 609 тыс. руб. в виде убытка, в том числе 47 371 тыс. руб. в виде прибыли от продажи.

Продажа дочерних обществ оказала следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Отложенные налоговые активы	1 332
Оборотные активы	
Финансовые вложения	2 864
Запасы	2 887
Дебиторская задолженность	86 870
Денежные средства и их эквиваленты	65
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(4 506)
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	(136 853)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(47 341)
Возмещение, полученное в форме денежных средств	30
Выбывшие денежные средства	(65)
Чистый отток денежных средств	(35)

(f) Выбытие ОАО «Каменская коммунальная компания»

18 декабря 2008 г. Группа продала 51% акций ОАО «Каменская коммунальная компания». Более того, Группа заключила договор с покупателем акций на продажу оставшейся части акций (49%) в 2009 г. за 49 тыс. руб. (прим.47).

Вклад данного дочернего общества в чистый убыток Группы за год составил 204 517 тыс. руб. в виде убытка, в том числе 321 485 тыс. руб. в виде прибыли от продажи.

В данной финансовой отчетности выбытие ОАО «Каменская коммунальная компания» представлено как прекращенная деятельность (прим. 28).

Продажа дочернего общества оказала следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	27 147
Нематериальные активы	98
Отложенные налоговые активы	677
Оборотные активы	
Запасы	1 132
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	7 860
Дебиторская задолженность	278 494
Денежные средства и их эквиваленты	7
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	(636 849)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(321 434)
Возмещение, полученное в форме денежных средств	51
Выбывшие денежные средства	(7)
Чистый приток денежных средств	44

(g) Выбытие ОАО «Центральный стадион»

29 декабря 2008 г. Группа продала 25% + 1 акция ОАО «Центральный стадион». Группа продолжает оказывать существенное влияние на деятельность ОАО «Центральный стадион» (прим. 24).

Вклад данного дочернего общества в чистый убыток Группы за год составил 14 890 тыс. руб. в виде прибыли, в том числе 163 919 тыс. руб. в виде прибыли от продажи.

Продажа дочернего общества оказала следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	857 146
Отложенные налоговые активы	66 090
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 497
Дебиторская задолженность	16 776
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(1 021 729)
Кредиторская задолженность	(3 589)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(83 809)
Возмещение, полученное в форме денежных средств	80 110
Выбывшие денежные средства	-
Чистый приток денежных средств	<u>80 110</u>

(h) Образование и выбытие ООО «Стройресурс»

8 апреля 2008 г. Группа создала ООО «Стройресурс» с уставным капиталом 86 550 тыс. руб. Данная компания была образована с целью расселения определенной зоны г.Екатеринбурга, Россия, через покупку квартир от населения с последующей продажей компании третьей стороне для проектов по строительству недвижимости.

11 декабря 2008 г. состоялась сделка по продаже данного дочернего общества. Вклад данного дочернего общества в чистый убыток Группы за год составил 7 тыс. руб. в виде убытка, в том числе 36 862 тыс. руб. в виде прибыли от продажи.

Продажа дочернего общества оказала следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	83 182
Оборотные активы	
Дебиторская задолженность	3 390
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	(29)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	86 543
Возмещение, полученное в форме денежных средств	123 405
Выбывшие денежные средства	-
Чистый приток денежных средств	<u>123 405</u>

7 Выручка

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Выручка от реализации продукции	4 607 857	2 131 462
Выручка от реализации услуг	730 501	435 790
Выручка по договорам на строительство	685 677	-
Прочая выручка	3 986	832 283
	6 028 021	3 374 367

8 Себестоимость реализованной продукции

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	3 136 811	1 560 670
Услуги	452 656	473 502
Заработная плата	616 918	497 058
Амортизация	354 250	246 202
Изменение в составе и объеме запасов	73 386	(297 432)
Прочие расходы	155 785	221 910
	4 789 806	2 701 910

9 Банковская деятельность: чистый процентный доход

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Процентный доход		
Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	4 694 185	3 039 816
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	281 407	165 350
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	105 251	111 517
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	85 306	
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»	5 750	1 126
	5 171 899	3 317 809
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 780 431)	(987 635)
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	(387 250)	(230 370)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(218 701)	(230 412)
Субординированные займы	(153 870)	(58 067)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(20 857)	(1 710)
Векселя выданные	(4 134)	-
Кредиторская задолженность по финансовому лизингу	(125)	-
	(2 565 368)	(1 508 194)
Чистый процентный доход	2 606 531	1 809 615

10 Банковская деятельность: чистый комиссионный доход

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Комиссии полученные		
Расчеты	424 693	281 851
Кассовые операции	123 958	81 743
Открытие и закрытие кредитных и карточных счетов	36 878	32 945
Комиссии за выдачу банковских гарантий и аккредитивов	33 716	3 148
Сделки с иностранной валютой и контроль за импортно-экспортными операциями	28 702	20 767
Регистрация ипотечных кредитов	8 929	11 598
Перевозка наличности	7 148	10 119
Прочее	45 683	22 158
	709 707	464 329
Комиссии уплаченные		
Расчеты	(92 644)	(51 114)
Перевозка наличности	(27 006)	(12 802)
Прочее	(14 807)	(989)
	(134 457)	(64 905)
Чистый комиссионный доход	575 250	399 424

11 Коммерческие расходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Транспортные расходы	177 922	116 872
Заработная плата	48 296	23 235
Сырье и материалы	16 964	8 518
Амортизация	417	-
Прочие расходы	7 877	855
	251 476	149 480

12 Административные расходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Заработная плата	1 692 832	1 121 701
Услуги третьим лицам	731 756	546 880
Амортизация	241 325	128 621
Материалы	41 594	51 809
Прочие	307 025	111 351
	3 014 532	1 960 362

13 Банковская деятельность: прочие доходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Чистая прибыль по сделкам на условиях «спот» и производным инструментам	122 674	41 699
Неустойки полученные	75 594	49 337
Платежи по операционной аренде полученные	7 311	-
Прибыль от продажи просроченных кредитов	2 770	-
Выбытие основных средств	2 076	-
Прибыль от продажи памятных и юбилейных монет из драгоценных недрагоценных металлов	1 135	-
Прочие	32 074	-
	243 634	91 036

14 Банковская деятельность: прочие расходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Начисление резерва по убыткам от обесценения		
Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	1 105 745	297 211
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	595	-
Прочие активы	914	3 589
Обратная корректировка убытков от обесценения		
Прочие активы	(1 343)	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	-	(5 530)
Чистая величина резерва по убыткам от обесценения	1 105 911	295 270

15 Прочие доходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	322 142	8 720
Списание кредитов и кредиторской задолженности	251 429	3 722
Государственные субсидии	77 608	51 397
Высвобождение резерва под устаревание запасов	62 970	-
Прибыль от признания отрицательного гудвилла	45 819	-
Продажа прочих активов	29 679	32 072
Обратная корректировка расходов по безнадежной задолженности	24 452	19 782
Обратная корректировка списания векселей	-	46 192
Прочие доходы	173 952	218 744
	988 051	380 629

16 Прочие расходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Налоги, помимо налога на прибыль	221 221	129 325
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	146 373	83 080
Расходы на научно-исследовательские разработки	83 041	120 276
Стоимость прочих проданных активов	63 522	20 429
Расходы на социальные и благотворительные программы	38 210	32 074
Обесценение дебиторской задолженности	15 040	96 178
Обесценение основных средств	8 493	380 301
Прочие убытки	150 269	135 732
	726 169	997 395

17 Расходы на персонал

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Заработная плата	1 970 575	1 380 720
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	405 276	276 235
	2 375 851	1 656 955

Расходы на персонал за 2008 год включают в себя 17 805 тысяч рублей, связанных с преращенной деятельностью (2007: 14 961 тысяч рублей).

18 Финансовые доходы и расходы

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Финансовые доходы		
Процентный доход	83 957	10 337
Прибыль по курсовым разницам	-	82 874
Прочие финансовые доходы	4 971	5 579
	88 928	98 790
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(740 210)	(166 394)
Убыток по курсовым разницам	(457 113)	-
Чистый результат от выбытия векселей и финансовых вложений – третьи лица	(13 199)	
	(1 210 522)	(166 394)
Чистый финансовый расход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(1 105 911)	(295 270)

19 Налог на прибыль

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Начисление текущего налога		
Начислено в отчетном году	(299 490)	(247 734)
Недоначисленный /(излишне начисленный) налог за предыдущие годы	(7 605)	2 233
	<u>(307 095)</u>	<u>(245 501)</u>
Доходы (расходы) по отложенному налогу		
Возникновение и обратная корректировка временных разниц	46 580	(10 992)
Результат от изменений налоговых ставок	43 835	-
	<u>(216 680)</u>	<u>(256 493)</u>
	<u>(163 627)</u>	<u>(249 472)</u>
Налог на прибыль по продолжающейся деятельности	(53 053)	(7 021)

Ставка налога на прибыль Группы составляет 24% (в 2007 году – 24%). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль для российских компаний была снижена до 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2008 г. тыс. руб.	%	2007 г. тыс. руб.	%
Убыток до налогообложения	(422 410)	100	(80 635)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	101 378	24	19 352	24
Результат взимания налога по более низкой ставке	6 317	1	6 262	8
Изменение налоговой ставки	43 835	10	-	-
Непризнанные налоговые активы	(106 414)	(25)	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(254 491)	(60)	(284 340)	(353)
Недоначисленный /(излишне начисленный) налог за предыдущие годы	(7 605)	(2)	2 233	3
	<u>(216 680)</u>	<u>(52)</u>	<u>(256 493)</u>	<u>(318)</u>

20 Налог на прибыль, отраженный непосредственно в составе капитала

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Переоценка основных средств	(287 994)	-
Чистые нереализованные убытки по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи	50 197	-
	<u>(237 797)</u>	<u>-</u>

21 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания, принадлежащие банкам	Земельные участки и здания, принадлежащие другим предприятиям	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<i>Условно первоначальная стоимость/стоимость после переоценки</i>							
На 1 января 2007 г.	462 997	2 287 580	734 946	104 169	27 007	1 462 175	5 078 874
Поступления	-	517	34 504	720	825	2 049 034	2 085 600
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	809 277	151 630	5 665	45	15 794	982 411
Реклассификация	84 050	1 176 883	163 031	37 163	49 086	(1 510 213)	-
Выбытия	-	(391 500)	(99 403)	(7 559)	(4 560)	(104 741)	(607 763)
На 31 декабря 2007 г.	547 047	3 882 757	984 708	140 158	72 403	1 912 049	7 539 122
На 1 января 2008 г.	547 047	3 882 757	984 708	140 158	72 403	1 912 049	7 539 122
Поступления	-	-	-	-	-	3 045 830	3 045 830
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	1 183 106	323 807	329 103	23 928	7 624	796 502	2 664 070
Переоценка	1 359 928	-	-	-	-	-	1 359 928
Реклассификация	123 332	586 263	649 994	47 102	64 474	(1 471 165)	-
Выбытия	(517)	(219 074)	(78 320)	(1 962)	(7 696)	(1 876 520)	(2 184 089)
На 31 декабря 2008 г.	3 212 896	4 573 753	1 885 485	209 226	136 805	2 406 696	12 424 861

тыс. руб.	Земельные участки и здания, принадлежащие банкам	Земельные участки и здания, принадлежащие другим предприятиям	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Амортизация и убытки от обесценения							
На 1 января 2007 г.	(38 027)	(58 960)	(152 298)	(12 158)	(972)	(7 350)	(269 765)
Начисленная амортизация	(9 383)	(173 406)	(156 452)	(25 854)	(10 364)	-	(375 459)
Убытки от обесценения	-	(20 593)	(11 611)	(1)	(332)	(347 764)	(380 301)
Выбытия	-	60 565	27 552	976	1 514	-	90 607
На 31 декабря 2007 г.	(47 410)	(192 394)	(292 809)	(37 037)	(10 154)	(355 114)	(934 918)
На 1 января 2008 г.	(47 410)	(192 394)	(292 809)	(37 037)	(10 154)	(355 114)	(934 918)
Сторнирование амортизации по переоценке	80 042	-	-	-	-	-	80 042
Начисленная амортизация	(37 925)	(153 596)	(271 663)	(40 483)	(28 079)	-	(531 746)
Убытки от обесценения	-	(4 091)	(2 702)	-	-	(1 700)	(8 493)
Выбытия	110	6 624	45 553	3 704	3 224	347 417	406 632
На 31 декабря 2008 г.	(5 183)	(343 457)	(521 621)	(73 816)	(35 009)	(9 397)	(988 483)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2007 г.	424 970	2 228 620	582 648	92 011	26 035	1 454 825	4 809 109
На 31 декабря 2007 г.	499 637	3 690 363	691 899	103 121	62 249	1 556 935	6 604 204
На 31 декабря 2008 г.	3 207 713	4 230 296	1 363 864	135 410	101 796	2 397 299	11 436 378

Начисленная амортизация в размере 317 221 тыс. руб. (в 2007 году – 246 415 тыс. руб.) отнесена на себестоимость реализованной продукции, в размере 417 тыс. руб. – на коммерческие расходы и 214 108 тыс. руб. (в 2007 году – 129 044 тыс. руб.) – на административные расходы.

В 2008 году величина капитализированных процентных расходов составила 81 117 тыс. руб. (2007: 40 090 тысяч рублей).

(а) Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих банкам

В 2008 году руководство привлекло ЗАО «Российский стандарт» и ЗАО «БДО Юникон» для проведения независимой оценки земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, по состоянию на 31 декабря 2008 г., которые учитываются по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. Справедливая стоимость банковских земельных участков и зданий по состоянию на 31 декабря 2008 г. была определена в размере 3 207 713 тыс. руб. на основании рыночных цен, применявшихся в последних сделках.

(b) Залоговое обеспечение

Объекты основных средств балансовой стоимостью 3 911 991 тыс. руб. (2007: 1 055 675 тысяч рублей) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. прим. 35).

(с) Убыток от обесценения и обратная корректировка

По состоянию на 31 декабря 2008 г. были выявлены признаки обесценения объектов основных средств, поэтому Группа провела проверку основных средств на предмет обесценения на указанную дату. По результатам проверки Группа не отразила резерва под обесценение.

Для целей проверки на предмет обесценения все предприятия Группы были разбиты на пять единиц, генерирующих денежные потоки (далее «ЕГДП»), которые представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Предприятия, образующие каждую ЕГДП, имеют централизованное руководство и централизованные отделы закупок и маркетинга, а также производят или продают аналогичные товары или услуги (т. е. действуют в одной производственной цепочке). Были выделены следующие ЕГДП: локомотивостроение, сельское хозяйство, санаторно-курортные предприятия, финансовые услуги, строительство недвижимости. Корпоративные активы были распределены между ЕГДП исходя из остаточной стоимости основных средств каждой ЕГДП. Руководство считает данный показатель наилучшим критерием для распределения активов, поскольку он отражает систему администрирования каждой ЕГДП.

Возмещаемая сумма основных средств была определена для каждой ЕГДП (за исключением ЕГДП «Финансовые услуги») как чистая приведенная стоимость дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств от дальнейшего использования существующих основных средств и их последующего выбытия. Движение денежных средств прогнозировалось на основании утвержденных бизнес-планов, среднеотраслевых ставок и ожидаемых темпов роста рынка для каждой ЕГДП. Для ЕГДП «Финансовые услуги» возмещаемая сумма основных средств была определена на основе рыночных цен, поскольку большая часть активов не носит специфического характера.

Балансовая стоимость основных средств ЕГДП, включая балансовую стоимость активов, отнесенных на ЗАО «Группа Синара» (головной офис), составила 11 436 378 тыс. руб., соответствующая возмещаемая сумма составила 13 876 528 тыс. руб.

При тестировании потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и бизнес-планов, рассчитанных на 10-летний период. Период более 5 лет был подтвержден бизнес-моделями каждой ЕГДП Группы и политикой Группы в отношении построения бизнес-прогнозирования на 10-летний период, когда предвидится основной возврат на инвестицию.
- Цены продаж указаны с учетом прогнозируемого роста индекса потребительских цен, публикуемого Росстатом.
- Ежегодный рост объемов продаж, заложенный в бизнес-планы, составляет от 0,57% до 85,37%.
- Прогнозируется, что затраты будут увеличиваться в соответствии с ростом уровня инфляции.
- При определении возмещаемой суммы каждого предприятия использовались ставки дисконтирования в диапазоне от 14,33% до 20,65%. Ставки дисконтирования установлены исходя из средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, рассчитанной на основе данных из внешних и внутренних источников.
- Итоговая стоимость была определена на конец 10-летнего промежуточного периода. При определении итоговой стоимости каждой ЕГДП использовались завершающие ставки дисконтирования от 10,16% до 15,70%.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли и основаны на данных как из внешних, так и внутренних источников.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт повлекло бы уменьшение приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на 1 139 021 тыс. руб., но не привело бы к возникновению убытка от обесценения.
- Снижение прогнозируемых объемов производства на 10% повлекло бы уменьшение приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на 926 916 тыс. руб., но не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

22 Нематериальные активы

тыс. руб.	Гудвилл	Лицензии и товарный знак	Капитализи- рованные расходы на разработку	Програм- мное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2007 г.	-	-	164 349	53 462	217 811
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	344 339	105 058	-	15 491	464 888
Поступления	-	-	322 715	28 240	350 955
Выбытия	-	-	(791)	-	(791)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	344 339	105 058	486 273	97 193	1 032 863
Остаток на 1 января 2008 г.	344 339	105 058	486 273	97 193	1 032 863
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	55 419	100 485	7 210	7 009	170 123
Поступления	-	-	195 058	64 643	259 701
Выбытия	-	-	(204)	-	(204)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	399 758	205 543	688 337	168 845	1 462 483
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 1 января 2007 г.	-	-	(1 787)	(22 016)	(23 803)
Начисленная амортизация	-	-	(5 992)	(11 869)	(17 861)
Выбытия	-	-	(9 263)	-	(9 263)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	-	-	(17 042)	(33 885)	(50 927)
Остаток на 1 января 2008 г.	-	-	(17 042)	(33 885)	(50 927)
Начисленная амортизация	-	(6 333)	(37 029)	(21 783)	(65 145)
Выбытия	-	-	1 828	-	1 828
Остаток на 31 декабря 2008 г.	-	(6 333)	(52 243)	(55 668)	(114 244)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2007 г.	-	-	162 562	31 446	194 008
На 31 декабря 2007 г.	344 339	105 058	469 231	63 308	981 936
На 31 декабря 2008 г.	399 758	199 210	636 094	113 177	1 348 239

(а) Проверка на предмет обесценения гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченный срок полезного использования

Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл и нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования были отнесены на единицы, представляющие собой самый нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль в целях внутреннего управления.

Ниже указаны балансовая стоимость гудвилла и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования, отнесенных на каждую ЕГДП, и соответствующие отраженные убытки от обесценения.

Гудвилл

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Распределенный гудвилл тыс. руб.	Убыток от обесценения гудвилла тыс. руб.	Распределенный гудвилл тыс. руб.	Убыток от обесценения гудвилла тыс. руб.
ЕГДП (Локомотивостроение)	399 758	-	344 339	-

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тыс. руб.	Убыток от обесценения нематериальных активов тыс. руб.	Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тыс. руб.	Убыток от обесценения нематериальных активов тыс. руб.
ЕГДП (Локомотивостроение)	105 058	-	105 058	-

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования представляют собой оценку торговой марки, которая была идентифицирована в ходе приобретения ОАО «ЛТЗ». Руководство Группы полагает, что ценность данной торговой марки воспроизводится неопределенно.

Возмещаемая сумма ЕГДП локомотивостроения представляет собой потребительную стоимость, определяемую путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, генерируемых в результате дальнейшей эксплуатации ЕГДП.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и бизнес-плана, рассчитанного на 10-летний период. Период более 5 лет был подтвержден бизнес-моделями каждой ЕГДП Группы и политикой Группы в отношении построения бизнес-прогнозирования на 10-летний период, когда предвидится основной возврат на инвестицию.
- Цены продаж указаны с учетом прогнозируемого роста индекса потребительских цен, публикуемого Росстатом.
- Ежегодный рост объемов продаж, заложенный в бизнес-планы, составляет от 0,57% до 85,37%.

- Прогнозируется, что затраты будут увеличиваться в соответствии с ростом уровня инфляции.
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП локомотивостроения применялась ставка дисконтирования 17,49%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли заемных средств в размере 71,38% и рыночной процентной ставки 13,10%.
- Итоговая стоимость была определена на конец 10-летнего периода. При определении итоговой стоимости ЕГДП использовалась завершающая ставка дисконтирования в размере 13,32%.

Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством будущих тенденций в локомотивостроении и основаны на данных, полученных из внешних и внутренних источников.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт повлекло бы уменьшение приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на 937 610 тыс. руб., но не привело бы к возникновению убытка от обесценения.
- Снижение прогнозируемых объемов производства на 10% повлекло бы уменьшение приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на 670 478 тыс. руб., но не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

Проверка нематериальных активов на предмет признаков обесценения была выполнена используя допущения описанные в прим. 21. Признаки обесценения не выявлены.

23 Финансовые вложения в зависимые общества, учитываемые по методу долевого участия

У Группы имеются следующие финансовые вложения в объекты, учитываемые по методу долевого участия:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Фактическая стоимость инвестиций	Доля собственности/голубующих акций	Фактическая стоимость инвестиций	Доля собственности/голубующих акций
ОАО «Центральный стадион»	-	49%	-	-
ООО «Магазин № 13»	-	-	6 010	40%
ЗАО «Интурист-Синара»	1 579	50%	1 579	50%
Итого	1 579		7 589	

29 декабря 2008 г. Группа реализовала 25,001% из 75% акций ОАО «Центральный стадион», который занимается реконструкцией большого строительного объекта (Центрального стадиона) в Екатеринбурге, Россия. Вместе с тем, с учетом отрицательной стоимости чистых активов ОАО «Центральный стадион» по состоянию на 31 декабря 2008 г. балансовая стоимость данного финансового вложения была полностью списана.

6 марта 2008 г. Группа продала финансовое вложение в ООО «Магазин № 13» за 80 000 тыс. руб. Прибыль от реализации составила 73 990 тыс. руб. (см. прим. 15).

24 Прочие финансовые вложения

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Долгосрочные		
Займы выданные	21 307	21 699
Итого долгосрочных финансовых вложений	21 307	21 699
Краткосрочные		
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		
Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	874 870	-
Итого государственных и муниципальных облигаций	874 870	-
Корпоративные облигации		
- Рейтинг А- - А+	134 416	-
- Рейтинг ВВ- - ВВ+	372 310	-
- Рейтинг ниже В+	732 006	-
Итого корпоративные облигации	1 238 732	-
Корпоративные акции		
- Рейтинг ВВ- – ВВ+	24 778	24 778
- Рейтинг ниже В+	847	-
- Рейтинг не присвоен	33 765	14 437
Итого корпоративные акции	59 390	39 215
Итого финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	2 172 992	39 215
Финансовые вложения, предназначенные для торговли		
Государственные и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	982 258
- Облигации Министерства финансов США	246 872	-
- Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	3 434
Итого государственных и муниципальных облигаций	246 872	985 692
Векселя		
- Рейтинг не присвоен	67 642	311 696
Итого векселей	67 642	311 696
Корпоративные облигации		
- Рейтинг А- – А+	-	39 185
- Рейтинг ВВВ	-	40 031
- Рейтинг ВВ- – ВВ+	-	24 320
- Рейтинг ниже В+	14 331	35 518
- Рейтинг не присвоен	28 446	152 262
Итого корпоративных облигаций	42 777	291 316
Корпоративные акции	36 751	53 826
Итого корпоративных акций	36 751	53 826
Итого финансовых вложений, предназначенных для торговли	394 042	1 642 530
Займы выданные	1 135 349	43 835
Итого краткосрочных финансовых вложений	3 702 383	1 725 580

Рейтинги корпоративных долговых ценных бумаг указаны в соответствии с принятыми определениями международного рейтингового агентства Standard & Poor's.

Реклассификация из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) Группа реклассифицировала некоторые ценные бумаги, имеющие биржевые котировки, в категорию финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи. Группа выделила ценные бумаги, подпадающие под требования указанных поправок, в отношении которых она изменила свои намерения и уже не предназначала их для продажи в краткосрочной перспективе. В части указанных котируемых ценных бумаг, выделенных для реклассификации, руководство Группы пришло к заключению, что конфликт с Грузией в августе 2008 года наряду с ухудшением ситуации на финансовых рынках в III квартале того же года привел к возникновению особых обстоятельств, которые позволяют реклассифицировать данные активы из категории финансовых инструментов, предназначенных для торговли.

В соответствии с МСФО 39 в новой редакции финансовые инструменты были реклассифицированы с 7 августа 2008 г. и отражены по справедливой стоимости на указанную дату. В таблице ниже указаны реклассифицированные котируемые ценные бумаги и их балансовая и справедливая стоимость.

тыс. руб.	31 декабря 2008 г.		7 августа 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	1 104 966	1 104 966	1 397 037	1 397 037

В таблице ниже указаны суммы, фактически отраженные в составе прибыли или убытка и капитала в 2008 году в части котируемых ценных бумаг, реклассифицированных из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

тыс. руб.	Прибыль или убыток	Капитал
Период до реклассификации		
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		
Чистая прибыль	39 933	39 933
Период после реклассификации		
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		
Процентные доходы	49 081	49 081
Переоценка котируемых ценных бумаг	-	(117 126)
Чистый реализованный убыток по финансовым активам		(622)
	88 392	(28 734)

В таблице ниже указаны суммы, которые были бы отражены в период после реклассификации в 2008 году в том случае, если бы реклассификация не проводилась.

тыс. руб.

Прибыль или убыток

Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи

Чистый убыток от операций с ценными бумагами

(117 126)

Все финансовые инструменты, включенные в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытки за период, по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. классифицируются как предназначенные для торговли.

Финансовое вложение, не имеющее определяемой справедливой стоимости

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по фактической стоимости, включают долевыми ценные бумаги организаций финансового рынка, не имеющие биржевых котировок. Данные финансовые инструменты на 1 декабря 2008 года составляли 33 765 тыс. руб. (2007: 14 437 тыс. руб.). Рынок для данного вида финансовых вложений отсутствует, при этом за последнее время не было совершено никаких сделок, на основании которых можно было бы судить о текущей справедливой стоимости таких вложений. Кроме того, применение метода дисконтированных денежных потоков дает широкий диапазон сумм справедливой стоимости в связи с неопределенностью будущих денежных потоков в данном секторе.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному риску при осуществлении операций с прочими финансовыми вложениями раскрывается в прим. 41.

25 Биологические активы

Биологические активы Группы представлены следующими группами:

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	Итого	На	Отделено от	Итого	На	Отделено от
	тыс. руб.	биологи- ческом носителе тыс. руб.	биологи- ческого носителя тыс. руб.	тыс. руб.	биологи- ческом носителе тыс. руб.	от биологи- ческого носителя тыс. руб.
Крупный рогатый скот	91 043	84 783	6 260	77 983	56 476	21 507
Свиньи	24 909	5 195	19 714	17 968	1 768	16 200
Растения и семена	51 925	51 925	-	11 503	11 503	-
Лошади	296	296	-	375	375	-
Биологические активы	168 173	142 199	25 974	107 829	70 122	37 707
Доля		85%	15%		65%	35%

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом дополнительных затрат, связанных с продажей. Справедливая стоимость была определена исходя из среднерыночных цен, существовавших в Свердловской области на декабрь 2008 года. По результатам проведенной оценки Группа отразила убыток от обесценения в размере 25 615 тыс. руб. в составе прочих расходов (2007 г.: 4 148 тыс. руб.)

26 Банковская деятельность: счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

Обязательный минимальный резерв в размере 55 727 тыс. руб. (2007 г. – 296 420 тыс. руб.) представляет собой беспроцентный депозит, величина которого рассчитана в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которого ограничено.

27 Банковская деятельность: кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по лизингу

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Коммерческие кредиты		
Кредиты крупным компаниям	21 285 259	7 767 403
Кредиты малым и средним предприятиям	3 284 505	1 686 437
Дебиторская задолженность по лизингу	443 696	278 675
Итого коммерческих кредитов	25 013 460	9 732 515
Кредиты физическим лицам		
Потребительские кредиты	12 119 255	8 668 031
Ипотечные кредиты	1 160 084	792 592
Кредитные карты и кредитные линии	92 861	100 670
Автокредиты	194 857	94 665
Итого кредитов физическим лицам	13 567 057	9 655 958
Валовая сумма кредитов, выданных клиентам	38 580 517	19 388 473
Резерв под обесценение	(3 599 848)	(664 828)
Сумма кредитов, выданных клиентам (нетто)	34 980 669	18 723 645
Отнесено на:		
Внеоборотные активы	20 670 700	14 080 038
Оборотные активы	14 309 969	4 643 607

В 2008 и 2007 гг. произошли следующие изменения в величине резерва под обесценение кредитов:

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Остаток на 1 января	664 828	367 617
Чистое начисление за год	1 105 745	297 211
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	1 934 505	-
Продажа обесценившихся кредитов	(105 230)	-
Остаток на 31 декабря	3 599 848	664 828

По состоянию на 31 декабря 2008 г. проценты, начисленные по обесценившимся кредитам, составили 74 828 тыс. руб. (2007 г. – 44 229 тыс. руб.).

Надежность портфеля коммерческих кредитов с точки зрения платежеспособности заемщиков

В таблице ниже приводится информация о надежности портфеля коммерческих кредитов с точки зрения платежеспособности заемщиков по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

	31 декабря 2008 г.				31 декабря 2007 г.			
	Обесценение в процентном отношении к				Обесценение в процентном отношении к			
	Валовая сумма кредитов тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.	Сумма кредитов, нетто тыс. руб.	Валовая сумма кредитов тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.	Сумма кредитов, нетто тыс. руб.	Валовая сумма кредитов тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.
Кредиты крупным компаниям								
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	18 042 537	(540 674)	17 501 863	7 649 608	(94 053)	7 555 555	7 555 555	1,23%
Обесценившиеся кредиты								
- обесценившиеся, но не просроченные кредиты	603 291	(351 926)	251 365	-	-	-	-	-
- просрочка менее 30 дней	58 393	(36 751)	21 642	33 220	(284)	32 936	32 936	0,85%
- просрочка от 31 до 90 дней	2 217 307	(889 158)	1 328 149	15 293	(7 885)	7 408	7 408	51,56%
- просрочка от 91 до 180 дней	213 774	(156 400)	57 374	36 082	(15 379)	20 703	20 703	42,62%
- просрочка от 181 до 360 дней	24 134	(18 857)	5 277	15 695	(12 783)	2 912	2 912	81,45%
- просрочка свыше 360 дней	125 823	(81 400)	44 423	17 505	(17 486)	19	19	99,89%
Итого обесценившихся кредитов	3 242 722	(1 534 492)	1 708 230	117 795	(53 817)	63 978	63 978	45,69%
Итого кредитов крупным компаниям	21 285 259	(2 075 166)	19 210 093	7 767 403	(147 870)	7 619 533	7 619 533	1,90%
Кредиты малым и средним предприятиям								
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	2 773 118	(19 811)	2 753 307	1 612 621	(3 320)	1 609 301	1 609 301	0,21%
Обесценившиеся кредиты								
- просрочка менее 30 дней	141 132	(34 983)	106 149	17 519	(3 882)	13 637	13 637	22,16%
- просрочка от 31 до 90 дней	192 665	(123 242)	69 423	17 481	(9 395)	8 086	8 086	53,74%
- просрочка от 91 до 180 дней	69 129	(57 526)	11 603	10 079	(6 895)	3 184	3 184	68,41%
- просрочка от 181 до 360 дней	53 776	(51 380)	2 396	21 692	(18 538)	3 154	3 154	85,46%
- просрочка свыше 360 дней	54 685	(54 685)	-	7 045	(7 045)	-	-	100,00%
Итого обесценившихся кредитов	511 387	(321 816)	189 571	73 816	(45 755)	28 061	28 061	61,99%
Итого кредитов малым и средним предприятиям	3 284 505	(341 627)	2 942 878	1 686 437	(49 075)	1 637 362	1 637 362	2,91%

	31 декабря 2008 г.				31 декабря 2007 г.			
	Убыток от обесценения		Сумма кредитов, нетто		Обесценение в процентном отношении к валовой сумме кредитов		Убыток от обесценения	
	Валовая сумма кредитов					Валовая сумма кредитов	Сумма кредитов, нетто	Обесценение в процентном отношении к валовой сумме кредитов
Дебиторская задолженность по лизингу								
Дебиторская задолженность по лизингу, по которой не было выявлено признаков обесценения	305 281	(5 674)	299 607		1,86%	278 675	278 675	0,00%
Обесценившаяся дебиторская задолженность по лизингу								
- просрочка менее 90 дней	81 166	(44 475)	36 691		54,80%			
- просрочка от 181 до 365 дней	57 249	(57 249)	-		100,00%			
Итого обесценившейся дебиторской задолженности по лизингу	138 415	(101 724)	36 691		73,49%			
Итого дебиторской задолженности по лизингу	443 696	(107 398)	336 298		24,21%	278 675	-	
Итого коммерческих кредитов	25 013 460	(2 524 191)	22 489 269		10,09%	9 732 515	(196 945)	2,02%

Группа определила сумму убытков от обесценения кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам, на основании результатов анализа будущих денежных средств по обесценившимся кредитам и с учетом понесенных в прошлом убытков по кредитным портфелям, в отношении которых не было выявлено никаких признаков обесценения.

При определении величины резерва под обесценение коммерческих кредитов использовались следующие основные допущения:

- Основным видом обеспечения, который учитывался при расчете будущих потоков денежных средств, являлись объекты недвижимости и оборудование. Расчетные суммы стоимости объектов недвижимости и оборудования были дисконтированы на 50% и 75% соответственно с учетом текущей экономической ситуации.
- По результатам изучения данных за прошлые периоды и с учетом текущей экономической ситуации руководство полагает, что годовой темп роста убытков составляет 2,99% (в 2007 году – 1,23%).

Резерв под обесценение кредитного портфеля отражает оценку руководством портфельных убытков по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. соответственно.

Группа производит расчет убытков от обесценения кредитов малым и средним предприятиям на основании данных об убытках по данным видам кредитов, понесенных в прошлые отчетные периоды.

Руководство определило величину резерва под обесценение кредитов по результатам анализа данных о миграции с учетом последних тенденций. Изменения в указанных оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на 1% величина резерва под обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 г. уменьшилась бы (увеличилась) на 225 294 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – на 95 356 тыс. руб.).

Анализ залогового обеспечения

В таблице ниже портфель коммерческих кредитов (без учета обесценения) приводится в разбивке по видам представленного залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
		%		%
	тыс. руб.	кредитного портфеля	тыс. руб.	% кредитного портфеля
Недвижимость	4 043 115	18%	2 585 150	27%
Гарантии	3 964 901	18%	2 319 889	24%
Оборудование	2 994 662	13%	1 786 108	19%
Товары для продажи	3 284 587	15%	1 145 975	12%
Ценные бумаги в обращении	143 835	1%	288 705	3%
Транспортные средства	515 205	2%	209 475	2%
Кредиты выданные	73 857	-	-	-
Прочее	487 389	2%	-	-
Без залогового обеспечения	6 981 718	31%	1 200 268	13%
Итого	22 489 269	100%	9 535 570	100%

Указанные в таблице суммы представляют собой балансовую стоимость кредитов и необязательно отражают справедливую стоимость залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. обесценившиеся или просроченные кредиты валовой стоимостью 1 633 389 тыс. руб. обеспечены залоговым имуществом справедливой стоимостью 829 470 тыс. руб. Остальные обесценившиеся кредиты в сумме 2 270 714 тыс. руб. либо вообще не обеспечены залогом, либо обеспечены залогом, определить справедливую стоимость которого не представляется возможным.

В 2008 году Группа не получала каких-либо активов путем приобретения контроля над объектами, полученными в залог в качестве обеспечения по коммерческим кредитам.

Анализ изменения величины резерва под обесценение

Изменения в величине резерва под обесценение кредитов (в разбивке по видам коммерческих кредитов) за 2008 и 2007 гг. составили:

	2008 г.					2007 г.		
	Кредиты крупным компаниям	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты государственному сектору	Дебиторская задолженность по лизингу	Итого	Кредиты крупным компаниям	Кредиты малым и средним предприятиям	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января	147 870	49 075	-	-	196 945	98 623	30 700	129 323
Приобретено в результате сделок по объединению бизнеса	1 707 480	-	983	103 951	1 812 414	-	-	-
Чистое начисление за год	220 947	293 014	(983)	3 447	516 425	49 247	18 375	67 622
Продажа обесценившихся кредитов	(1 131)	(462)	-	-	(1 593)	-	-	-
Остаток на 31 декабря	2 075 166	341 627	-	107 398	2 524 191	147 870	49 075	196 945

Надежность портфеля кредитов физическим лицам с точки зрения платежеспособности заемщиков

В таблице ниже приводится информация о надежности портфеля кредитов физическим лицам с точки зрения платежеспособности заемщиков по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

	31 декабря 2008				31 декабря 2007			
			Обесценение в				Обесценение в	
			Валовая сумма кредитов	Убыток от обесценения			Валовая сумма кредитов	Убыток от обесценения
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Потребительские кредиты								
- Не просроченные	10 488 974	(52 589)	10 436 385	0.50%	7 971 619	(34 688)	7 936 931	0.44%
- просрочка менее 30 дней	529 226	(75 069)	454 157	14.18%	173 975	(38 346)	135 629	22.04%
- просрочка от 31 до 90 дней	287 263	(151 033)	136 230	52.58%	114 436	(51 016)	63 420	44.58%
- просрочка от 91 до 180 дней	251 372	(203 441)	47 931	80.93%	126 003	(75 123)	50 880	59.62%
- просрочка от 181 до 360 дней	247 116	(224 793)	22 323	90.97%	116 618	(98 155)	18 463	84.17%
- просрочка свыше 360 дней	315 305	(315 305)	-	100.00%	165 380	(165 380)	-	100.00%
Итого потребительских кредитов	12 119 255	(1 022 230)	11 097 025	8.44%	8 668 031	(462 708)	8 205 323	5.34%
Ипотечные кредиты								
- Не просроченные	1 046 371	(1 077)	1 045 294	0.10%	787 202	(739)	786 463	0.09%
- просрочка менее 30 дней	47 041	(2 304)	44 737	4.90%	-	-	-	-
- просрочка от 31 до 90 дней	45 170	(9 122)	36 048	20.19%	5 390	(54)	5 336	1.00%
- просрочка от 91 до 180 дней	11 489	(11 030)	459	96.00%	-	-	-	-
- просрочка от 181 до 360 дней	5 719	(5 719)	-	100.00%	-	-	-	-
- просрочка свыше 360 дней	4 293	(4 293)	-	100.00%	-	-	-	-
Итого ипотечных кредитов	1 160 084	(33 545)	1 126 539	2.89%	792 592	(793)	791 799	0.10%

	31 декабря 2008				31 декабря 2007			
	Валовая сумма кредитов	Убыток от обесценени я	Сумма кредитов, нетто	Обесценение в процентном отношении к валовой сумме кредитов %	Валовая сумма кредитов	Убыток от обесценени я	Сумма кредитов, нетто	Обесценение в процентном отношении к валовой сумме кредитов %
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	
Кредитные карты и кредитные линии								
- Не просроченные	92 776	(1 007)	91 769	1.09%	100 646	(1 007)	99 639	1.00%
- просрочка менее 30 дней	25	(2)	23	8.00%	-	-	-	-
- просрочка от 31 до 90 дней	37	(9)	28	24.32%	-	-	-	-
- просрочка от 181 до 360 дней	21	(20)	1	95.24%	9	(9)	-	100.00%
- просрочка свыше 360 дней	2	(2)	-	100.00%	15	(15)	-	100.00%
Итого по кредитным картам и кредитным линиям	92 861	(1 040)	91 821	1.13%	100 670	(1 031)	99 639	1.02%
Автокредиты								
- Не просроченные	160 291	(567)	159 694	0.37%	91 063	(578)	90 485	0.63%
- просрочка менее 30 дней	7 494	(542)	6 952	7.23%	1 252	(591)	661	47.20%
- просрочка от 31 до 90 дней	9 228	(2 233)	6 995	24.20%	916	(748)	168	81.66%
- просрочка от 91 до 180 дней	12 712	(11 280)	1 432	88.73%	1 434	(1 434)	-	100.00%
- просрочка от 181 до 360 дней	3 493	(2 581)	912	73.89%	-	-	-	-
- просрочка свыше 360 дней	1 639	(1 639)	-	100.00%	-	-	-	-
Итого по автокредитам	194 857	(18 842)	176 015	10.09%	94 665	(3 351)	91 314	3.54%
Итого кредитов физическим лицам	13 567 057	(1 075 657)	12 491 400	7.93%	9 655 958	(467 883)	9 188 075	4.85%

Группа оценивает обесценение кредита базируясь на ее истории понесения убытков по типам кредитов. Руководство оценивает резерв под обесценение кредитов физическим лицам основываясь на миграционном анализе, учитывая последние миграционные тренды.

Изменения в данных оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение. Например, учитывая, что чистая приведенная стоимость оцененных денежных потоков отличается на плюс/минус три процента, убыток от обесценения потребительских кредитов на 31 декабря 2008 года уменьшился/увеличился бы на 382 586 тысяч рублей (2007: 275 642 тысяч рублей).

Анализ залогового обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующим недвижимым имуществом. Автокредиты обеспечены соответствующими транспортными средствами. Кредитные карты и овердрафты, а также некоторые типы потребительских кредитов не обеспечены. На 31 декабря 2008 года потребительские кредиты валовой суммой 6 893 048 тысяч рублей обеспечены поручительствами физических лиц (2007: 5 779 916 тысяч).

Группа оценивает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным и обесцененным ипотечным кредитам как минимум равна 95% остатка по ипотечным кредитам. Руководство полагает, что невозможно на практике оценить справедливую стоимость обеспечения в отношении иных кредитов физическим лицам.

Анализ изменения величины резерва под обесценение

Изменения в резерве под обесценение по классам кредитов физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года составили:

	Потребительские кредиты тыс. руб.	Ипотечные кредиты тыс. руб.	Кредитные карты и линии тыс. руб.	Автокредиты тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Остаток на 1 января 2008	462 708	793	1 031	3 351	467 883
Приобретено в ходе сделок по приобретению бизнеса	105 435	7 582	20	9 054	122 091
Продажа обесценившихся кредитов	(103 637)				(103 637)
Чистое начисление (реверс) за год	557 724	25 170	(11)	6 437	589 320
Остаток на 31 декабря 2008	1 022 230	33 545	1 040	18 842	1 075 657

Изменения в резерве под обесценение по классам кредитов физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2007 года составили:

	Потребительские кредиты тыс. руб.	Ипотечные кредиты тыс. руб.	Кредитные карты и линии тыс. руб.	Автокредиты тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Остаток на 1 января 2007	237 463	814	17	-	238 294
Чистое начисление (реверс) за год	225 245	(21)	1 014	3 351	229 589
Остаток на 31 декабря 2008	462 708	793	1 031	3 351	467 883

Продажа ипотечных кредитов

В 2008 году Группа продала ипотечные кредиты на сумму 780 840 тыс. руб. (2007: 1 488 481 тысяч рублей) за вознаграждение равное их остаточной стоимости.

Анализ кредитного портфеля по отраслевому и географическому признакам

Кредиты были преимущественно выданы клиентам, ведущим свою деятельность на территории Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	2008 г.	2007 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Кредиты физическим лицам – розничным клиентам	13 567 057	9 655 958
Кредиты малым и средним предприятиям	3 284 505	1 686 437
Кредиты крупным компаниям		
Торговля	7 663 026	3 331 740
Финансы	4 469 060	1 596 192
Сельское хозяйство	701 957	761 072
Строительство	642 000	819 803
Недвижимость	4 537 660	481 496
Обрабатывающая промышленность	1 665 189	331 140
Производство продуктов питания	212 651	295 124
Сектор досуга	929 317	-
Дебиторская задолженность по лизингу	442 754	278 675
Машиностроение	9 304	10 849
Транспорт	18 189	9 716
Тяжелая промышленность	-	4 228
Прочее	437 848	126 043
	<u>38 580 517</u>	<u>19 388 473</u>
Резерв под обесценение	<u>(3 599 848)</u>	<u>(664 828)</u>
	<u>34 980 669</u>	<u>18 723 645</u>

Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2008 г. у Группы отсутствуют отдельные клиенты или группы взаимосвязанных клиентов, сумма непогашенных кредитов которых превышала бы 10% валовой суммы кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по лизингу.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредитные портфели ОАО «СКБ-Банк» и ОАО «Свердловский губернский банк» в размере 2 557 346 тыс. руб. и 5 911 866 тыс. руб. соответственно, суммарная стоимость которых составила 8 429 212 тыс. руб., были переданы в залог в обеспечение займа, полученного Группой в 2008 году от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», балансовой стоимостью 5 000 000 тыс. руб.

28 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	2008 г.	2007 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовое вложение в ОАО «Каменская коммунальная компания»	49	-

Согласно раскрытию в примечании 6(f), 18 декабря 2008 Группа произвела выбытие 51% акций в ОАО «Каменская коммунальная компания». Последняя представляет собой

операционный сегмент Группы, вовлеченный в оказание коммунальных услуг, и включенный в прочие виды деятельности в сегментной отчетности (прим.5). Сегмент не был прекращенной деятельностью или классифицирован как предназначенный для продажи на 31 декабря 2007 года и сопоставимые данные отчета о прибылях и убытках были изменены для того, чтобы отразить прекращенную деятельность отдельно от продолжающейся деятельности. Руководство Группы приняло план прекращения деятельности сегмента коммунальных услуг в начале 2008 года в соответствии со стратегическим решением сконцентрироваться на ключевых видах деятельности Группы, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности как отчетные операционные сегменты.

Результаты прекращенной деятельности

	2008	2007
	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	970 256	868 288
Себестоимость реализации продукции	(902 963)	(812 123)
Административные расходы	(21 761)	(20 504)
Прочие доходы	32 494	28 673
Прочие расходы	(229 219)	(33 574)
Результаты операционной деятельности	(151 193)	30 760
Налог на прибыль	(53 053)	(7 021)
Результаты операционной деятельности за минусом налога на прибыль	(204 246)	23 739
Прибыль от продажи операционной деятельности	321 485	-
Прибыль за период	117 239	23 739

Денежные потоки, использованные в прекращенной деятельности

	2008	2007
	тыс. руб.	тыс. руб.
Чистый денежный поток, использованный в операционной деятельности	(23 830)	(11 981)
Чистый денежный поток, использованный в инвестиционной деятельности	(16 995)	(9 766)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	-	-
Чистый денежный поток использованный в прекращенной деятельности	(40 825)	(21 747)

Информация по сегментам в отношении прекращенной деятельности

	Коммунальные услуги	
	2008	2007
	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка от внешних покупателей	970 256	868 288
Выручка между сегментами	-	-
Процентный доход	-	-
Процентный расход	-	-
Амортизационный расход	899	636
Прибыль (убыток) сегмента до налога на прибыль	(151 193)	30 760
Активы сегмента	18 022	338 220
Расходы сегмента на внеоборотные активы	71	10 017
Обязательства сегмента	4 574	455 136

29 Запасы

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	560 334	335 527
Незавершенное производство	475 487	327 002
Незавершенные строительные работы	907 829	-
Готовая продукция и товары для перепродажи	231 083	140 704
Сельскохозяйственная продукция	1 192	29 742
	2 175 925	832 975
В том числе резерв под чистую стоимость возможной продажи	(87 851)	(129 636)

Изменения в сумме резерва под обесценение запасов в течение года составили:

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Остаток на 1 января	(129 636)	(129 636)
Приобретено в результате сделок по объединению бизнеса	(21 185)	-
Использование резерва под обесценение запасов	62 970	-
Остаток на 31 декабря	(87 851)	(129 636)

Запасы балансовой стоимостью 653 086 тыс. руб. (2007: 287 285 тыс.руб.) были переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. прим. 35).

Незавершенное строительство представляет собой продолжающееся строительство жилых домов и коммерческой недвижимости.

30 Банковская деятельность: кредиты, выданные другим банкам и финансовым учреждениям

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
<i>Необесценившиеся и непросроченные</i>		
Кредиты и депозиты		
Рейтинг А- – А+	90	529 982
Рейтинг BBB	290 110	223 860
Рейтинг BB- – BB+	1 738 246	626 824
Рейтинг ниже B+	1 024 693	2 938 578
Рейтинг не присвоен	194 379	537 880
Итого кредитов и депозитов	3 247 518	4 857 124
<i>Просроченные и обесценившиеся</i>		
Кредиты и депозиты		
Рейтинг не присвоен	44 638	-
Резерв под обесценение	(44 638)	-
Итого кредитов и депозитов	-	-
	3 247 518	4 857 124

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма остатков средств Группы на счетах в двух банках (2007: одном банке) и финансовых учреждениях превышала 10% от общей суммы средств на счетах и депозитах, размещенных в банках и других финансовых учреждениях. По состоянию на 31 декабря 2008 г. валовая сумма указанных депозитов и остатков на счетах составила 3 644 949 тыс. руб. (2007: 752 851 тыс.руб.), включающая в себя остатки по счетам «Ностро» в сумме 1 279 027 тыс.руб. (2007: ноль).

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Анализ изменения величины резерва под обесценение		
Остаток на 1 января	-	5 530
Приобретено в результате сделок по объединению бизнеса	44 043	-
Чистое начисление (сторнирование) за год	595	(5 530)
Остаток на 31 декабря	44 638	-

31 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – третьих лиц	443 801	583 516
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – связанных сторон	30 223	100 798
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	2 426	-
НДС к возмещению	265 889	151 871
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	336 322	228 118
Авансы, выданные третьим лицам	1 028 951	306 342
Авансы, выданные связанным сторонам	107	81
Прочая дебиторская задолженность третьих лиц	134 308	309 589
Прочая дебиторская задолженность объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	3 311	60
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	48 291	258 134
Расходы будущих периодов	118 788	35 301
	2 412 417	1 973 810
В том числе резерв по сомнительным долгам	(87 439)	(229 113)

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, связанных с дебиторской задолженностью, раскрывается в прим. 41.

32 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе предприятий	366	3 108
Банковская деятельность: остатки на счетах «Ностро»	2 034 007	1 379 460
Денежные средства в рублях	1 532 814	1 065 333
Денежные средства в иностранной валюте	1 654 520	31 606
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в бухгалтерском балансе	5 221 707	2 479 507
Банковская деятельность: начисленные проценты по счетам «Ностро»	(3 024)	(925)
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств	5 218 683	2 478 582

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в прим. 41.

33 Капитал

(а) Уставный капитал и эмиссионный доход

Количество обыкновенных акций, если не указано иное

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Объявленные акции	154 696 010	39 696 010
Номинальная стоимость одной акции	20 руб.	20 руб.
Акции в обращении (по номинальной стоимости)		
на начало года, полностью оплачены	793 920	793 920
на конец года, полностью оплачены	3 093 920	793 920

Все объявленные акции Компании были выпущены и полностью оплачены денежными средствами в предыдущие отчетные периоды. Единственным владельцем обыкновенных акций является Д.А. Пумпянский, который имеет право на получение объявленных дивидендов и право голоса при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

22 июля 2008 г. Группа выпустила обыкновенные акции в количестве 115 000 000 штук номинальной стоимостью 20 руб. каждая. 31 декабря 2008 г. уставный капитал номинальной стоимостью 3 093 920 тыс. руб. был полностью оплачен денежными средствами единственным акционером Компании.

19 июля 2007 г. Группа приобрела у третьего лица 99,9998% долю участия в ООО «Предприятие «Трубопласт» за 442 000 тыс. руб. 29 августа 2007 г. Группа подписала соглашение о продаже контролирующей доли участия ОАО «ТМК» за 615 856 тыс. руб., с осуществлением расчетов денежными средствами. Из указанной суммы 360 000 тыс. руб. были выплачены денежными средствами в 2007 году, оставшаяся часть в размере

255 856 тыс. руб. была выплачена денежными средствами в 2008 году. Данная операция представляла собой сделку между предприятиями под общим контролем, в которой Группа выступала в качестве агента по поручению ОАО «ТМК». Разница между стоимостью приобретения и суммой, которую должна была получить Группа (за вычетом налога на прибыль), в размере 132 131 тыс. руб. отражена в составе капитала в качестве добавочного капитала в консолидированном отчете о движении капитала в 2007 г.

В июне 2007 года СКБ-Банк увеличил свой уставный капитал путем эмиссии обыкновенных акций в количестве 351 145 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая, разместив их по цене 2,57 руб. за акцию. В результате эмиссии уставный капитал и эмиссионный доход увеличились на 351 144 тыс. руб. и 551 298 тыс. руб. соответственно, общая сумма увеличения составила 902 444 тыс. руб. Основным покупателем выпущенных акций был Европейский банк реконструкции и развития. Результатом сделки стало увеличение собственного капитала акционера Группы на 266 937 тыс. руб. и увеличение миноритарной доли участия на 635 507 тыс. руб., общая сумма увеличения составила 902 444 тыс. руб.

В ноябре 2008 года СКБ-Банк увеличил свой уставный капитал путем эмиссии обыкновенных акций в количестве 471 630 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая, разместив их по цене 3,70 руб. за акцию. В результате эмиссии уставный капитал и эмиссионный доход увеличились на 471 630 тыс. руб. и 1 273 401 тыс. руб. соответственно, общая сумма увеличения составила 1 745 031 тыс. руб. Основными покупателями выпущенных акций были Группа и Европейский банк реконструкции и развития. Результатом сделки стало уменьшение собственного капитала акционера Группы на 81 217 тыс. руб. и увеличение миноритарной доли участия на 476 045 тыс. руб., общая сумма увеличения составила 394 828 тыс. руб.

(b) Дивиденды

Согласно действующему российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая убыток за текущий год, составила 2 894 882 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – 2 760 996 тыс. руб.).

В 2008 году Компания не делала объявления о выплате дивидендов.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. дивиденды, объявленные Советом Директоров и полностью выплаченные в 2007 году, составили:

	2007 г.
	тыс. руб.
0,756 руб. на 1 обыкновенную акцию	<u>30 000</u>

34 Убыток на акцию

Убыток на акцию определяется с учетом убытка за год, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>Тыс. акций</i>	2008 г.	2007 г.
Акции, выпущенные на 1 января	39 696 010	39 696 010
Средневзвешенное количество акций в обращении в отчетном году	87 612 677	39 696 010
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании (тыс. руб.)	(575 375)	(269 335)
Убыток на акцию (руб.)	6.57	6.78
Прибыль от прекращенной деятельности (за минусом налога на прибыль)	117 239	23 739
Продолжающаяся деятельность		
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании (тыс. руб.)	(692 614)	(293 074)
Убыток на акцию (руб.)	7.91	7.38

35 Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в прим. 41.

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 12,25–12,2% (в 2007 г. – по фиксированным ставкам 11,7–12,2%)	1 822 823	420 000
Обеспеченные банковские кредиты в долларах США, по ставке ЛИБОР+0,5%)	-	932 756
Необеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 13–15%	735 000	-
Небанковские займы в рублях по фиксированным ставкам 6,5–16% (в 2007 г. – по фиксированным ставкам 0–16,6%)	4 963 000	314 522
Небанковские займы в долларах США, по фиксированным ставкам 9–10%)	-	925 391
Обязательства по финансовой аренде в рублях по фиксированным ставкам 15,5–20%	180 326	-
Векселя к погашению	-	92 054
	7 701 149	2 684 723

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть банковских кредитов в долларах США, ЛИБОР+0,5%)	-	417 717
Текущая часть банковских и небанковских кредитов в рублях по фиксированным ставкам 6,5–16% (в 2007 г. – по фиксированным ставкам 0–16,6%)	207 615	18 955
Текущая часть обязательств по финансовой аренде в рублях по фиксированным ставкам 15,5–20%	21 504	-
Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 14-17% (в 2007 г. – по фиксированным ставкам 8,5–14%)	456 326	1 022 516
Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты в долларах США по фиксированной ставке 10,35%	1 929 587	-
Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 13–16%	343 483	-
Краткосрочные небанковские займы в рублях по фиксированным ставкам 16–18% (в 2007 г. – по фиксированным ставкам 14,9–18,6%)	1 709 899	448 876
Краткосрочные беспроцентные небанковские займы в рублях, полученные у связанных сторон (в 2007 году – по фиксированной ставке 16,6%)	1 500	-
Векселя к погашению	603 281	94 481
	5 273 195	2 002 545

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату.

тыс. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения по договору	2008 г.		2007 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	руб. долл. США	12,25–15% 10,35%	2009–2015 2015	2 279 149 1 929 587	2 279 149 1 929 587	1 442 516 1 350 473	1 442 516 1 350 473
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	13–15%	2009–2015	1 078 483	1 078 483	-	-
Небанковские займы	руб.	6,5–18%	2009–2013	6 880 514	6 880 514	782 353	782 353
Небанковские займы, полученные у связанных сторон	долл. США			-	-	925 391	925 391
Обязательства по финансовой аренде	руб.	0,00%	2009	1 500	1 500	-	-
	руб.	15,5–20%	2016–2022	384 878	201 830	-	-
				12 554 111	12 371 063	4 500 733	4 500 733

Обязательства по финансовой аренде

тыс. руб.	2008 г.		2007 г.	
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	71 914	50 410	-	-
От 1 года до 5 лет	191 962	103 659	-	-
Свыше 5 лет	121 002	28 979	-	-
	384 878	183 048	201 830	201 830

Обеспечением по банковским кредитам выступают следующие активы:

- земля и здания балансовой стоимостью 3 911 991 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – 1 053 675 тыс. руб.), см. прим. 21(b);
- запасы балансовой стоимостью 653 086 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – 287 275 тыс. руб.), см. прим. 29;
- акции ОАО «Уральский завод железнодорожного машиностроения»: 59 613 акций стоимостью 1 460 117 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – 59 613 акций стоимостью 1 460 117 тыс. руб.);
- акции ОАО «Синара – Транспортные машины» стоимостью 750 000 тыс. руб.

Обеспеченные и необеспеченные долгосрочные банковские кредиты представляют собой невозобновляемые кредитные линии без текущей части долгосрочного обязательства.

Небанковский заем, полученный у государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», балансовой стоимостью 3 556 162 тыс. руб. обеспечен залогом кредитных портфелей (отраженных по статье «Банковская деятельность: кредиты, выданные клиентам») ОАО «Свердловский губернский банк» (5 911 866 тыс. руб.) и ОАО «СКБ-Банк» (2 557 346 тыс. руб.) на общую сумму 8 469 212 тыс. руб. (примечание 6). Погашение займа производится ежемесячными платежами по 100 521 тыс. руб. начиная с октября 2009 и окончательным погашением в 2013 году. Эффект дисконтирования по превалирующей рыночной ставке в сумме 1 443 838 тыс. руб. отражен в балансовой стоимости данного займа.

В 2008 году Группа получила кредит по ставке 10,35% с балансовой стоимостью 1 929 587 тыс. руб. на 31 декабря 2008 г. у Европейского банка реконструкции и развития, подлежащий погашению в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2008 г. одно из условий получения кредита в отношении минимального уровня капитала было нарушено. Согласно кредитному договору, при нарушении договорных условий кредит подлежит погашению по первому требованию. Соответственно, данный кредит был классифицирован как краткосрочный по состоянию на 31 декабря 2008 года, что привело к нарушению еще одного условия кредитного договора в отношении коэффициента текущих активов к текущим обязательствам. После отчетной даты Группа получила уведомление кредитора в отношении отсутствия намерения последнего требовать досрочного погашения кредита. В то же время кредит классифицируется как краткосрочный, поскольку по состоянию на отчетную дату Группа не имела безусловного права на отсрочку погашения кредита (см. прим. 47).

36 Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Векселя	895 078	3 167 663
Неконвертируемые облигации	1 004 490	993 042
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 899 568	4 160 705
Отнесено на:		
Долгосрочные обязательства	25 438	1 477 139
Краткосрочные обязательства	1 874 130	2 683 566

В июне 2007 года СКБ-Банк выпустила бездокументарные неконвертируемые облигации на сумму 1 000 000 тыс. руб., которые были размещены среди инвесторов по номинальной стоимости путем открытой подписки. Облигации подлежат погашению 20 июня 2010 г.

Купонный доход по облигациям выплачивается ежеквартально. Ставка купонного дохода по первым четырем купонам была установлена в размере 9,75% годовых, по вторым четырем купонам – 12,6% годовых.

37 Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений, субординированные займы

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	6 273 067	-
Срочные депозиты	528 452	1 834 499
Субординированный кредит	1 383 937	596 291
Счета «Востро»	63	70
Итого по счетам и депозитам других банков и финансовых учреждений	8 185 519	2 430 860
Отнесено на:		
Долгосрочные обязательства	1 609 689	796 291
Краткосрочные обязательства	6 575 830	1 634 569

Концентрация средств на счетах и депозитах банков и других финансовых учреждений

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма остатков средств на счетах и депозитах трех банков превышала 10% от общей суммы средств на счетах и депозитах, размещенных банками и другими финансовыми учреждениями. По состоянию на 31 декабря 2008 г. валовая сумма указанных депозитов и остатков на счетах составила 6 443 440 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа получила субординированные кредиты у компании «Гарвин Энтерпрайсиз Лимитед ПЛС» и Европейского банка реконструкции и развития.

По условиям кредитных договоров «Гарвин Энтерпрайсиз Лимитед ПЛС» и ЕБРР не имеют права требовать досрочного погашения кредитов, сроком погашения которых являются 2013-2017 и 2018 года соответственно.

Условия договоров предусматривают, что при наступлении определенных чрезвычайных обстоятельств ЦБ РФ имеет право установить мораторий на выплату процентов и погашение основной суммы кредита. В случае банкротства обязательства по субординированному кредиту могут быть погашены только после полного погашения обязательств заемщика по другим кредитам и займам.

38 Банковская деятельность: счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущие счета и депозиты «до востребования»		
- корпоративные клиенты	4 710 498	4 855 767
- розничные клиенты	2 080 038	1 620 596
Срочные депозиты	-	-
- розничные клиенты	17 207 246	7 056 523
- корпоративные клиенты	7 867 384	6 358 288
- субординированные кредиты	-	690 779
Итого по текущим счетам и депозитам клиентов	31 865 166	20 581 953
Отнесено на:		
Долгосрочные обязательства	12 517 848	8 246 838
Краткосрочные обязательства	19 347 318	12 335 115

Концентрация средств на счетах и депозитах клиентов

По состоянию на 31 декабря 2008 г. у Группы отсутствовали текущие счета и депозиты клиентов, величина любого из которых превышала бы 10% от общей суммы остатков на текущих счетах и депозитах.

39 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Непризнанные отложенные налоговые активы

тыс. руб.	2008 г.	2007 г.
Вычитаемые временные разницы	61 091	-
Налоговые убытки	45 323	-
	106 414	-

Налоговые убытки истекают в 2018 году. Согласно действующему законодательству вычитаемые временные разницы не имеют срока истечения. Отложенные налоговые активы не были отражены в составе данных позиций, поскольку низка вероятность того, что эти активы будут использованы в будущем для уменьшения налога на прибыль.

(b) **Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы 2008 г.	Обязательства 2008 г.	Нетто 2008 г.	Активы 2007 г.	Обязательства 2007 г.	Нетто 2007 г.
Основные средства	105 353	(705 398)	(600 045)	86 490	(484 141)	(397 651)
Нематериальные активы	-	(94 533)	(94 533)	900	(28 932)	(28 032)
Финансовые вложения	400 855	(24 205)	376 650	32 125	(2 451)	29 674
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	64 427	-	64 427	-	-	-
Запасы	16 391	(32 133)	(15 742)	28 409	(5 097)	23 312
Дебиторская задолженность	13 960	-	13 960	60 593	(13 780)	46 813
Кредиты и займы	-	(16 518)	(16 518)	-	(5 886)	(5 886)
Резервы	1 532	-	1 532	571	(325)	246
Кредиторская задолженность	2 717	(11)	2 706	19 580	-	19 580
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	(12 719)	(12 719)	-	-	-
Прочие статьи	67 003	-	67 003	48 983	(2 140)	46 843
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	10 752	-	10 752	2 095	-	2 095
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	682 990	(885 517)	(202 527)	279 746	(542 752)	(263 006)
Зачет по налогу	(406 166)	406 166	-	(133 272)	133 272	-
Отраженные чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	276 824	(479 351)	(202 527)	146 474	(409 480)	(263 006)

(с) Изменение отложенных налоговых активов/обязательств в течение года

тыс. руб.	1 января 2007 г.	Отражено в составе прибыли	Приобре- тено/реали- зовано	31 декабря 2007 г.	Отражено в составе прибыли в результате изменения налоговой ставки	Отражено в составе прибыли	Отражено непосред- ственно в составе капитала	Приобре- тено/реали- зовано	31 декабря 2008 г.
Основные средства	(321 658)	(143 487)	67 494	(397 651)	66 275	150 810	(287 994)	(131 485)	(600 045)
Нематериальные активы	(34)	(27 998)	-	(28 032)	4 672	(50 348)	-	(20 825)	(94 533)
Финансовые вложения	12 124	17 550	-	29 674	(4 946)	14 127	-	337 795	376 650
Банковская деятельность; финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	10 300	50 197	3 930	64 427
Запасы	251	23 388	(327)	23 312	(3 885)	4 408	-	(39 577)	(15 742)
Дебиторская задолженность	(47 429)	105 690	(11 448)	46 813	(7 802)	(8 856)	-	(16 195)	13 960
Кредиты и займы	1 683	(7 569)	-	(5 886)	981	(25 542)	-	13 929	(16 518)
Резервы	-	246	-	246	(41)	74	-	1 253	1 532
Кредиторская задолженность	(6 398)	25 978	-	19 580	(3 263)	(30 015)	-	16 404	2 706
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	(12 719)	-	-	(12 719)
Прочие статьи	56	46 787	-	46 843	(7 807)	(14 665)	-	42 632	67 003
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	47 718	(51 577)	5 954	2 095	(349)	9 006	-	-	10 752
Итого отложенные налоговые (обязательства) / активы	(313 687)	(10 992)	61 673	(263 006)	43 835	46 580	(237 797)	207 861	(96 113)
Отраженные чистые отложенные налоговые (обязательства) / активы	(313 687)	(10 992)	61 673	(263 006)	43 835	46 580	(237 797)	207 861	(202 527)

40 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – третьим лицам	719 117	261 237
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам – связанным сторонам	10 915	392 757
Авансы, выданные третьим лицам	585 162	331 889
Авансы, выданные связанным сторонам	790	39 543
Прочие налоги к уплате	49 779	56 021
НДС к уплате	88 978	17 344
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	255 417	354 426
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	5 851	56 403
Начисленные резервы по расходам и доходы будущих периодов в связи с получением государственных субсидий	82 679	56 947
	1 798 688	1 566 567

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в прим. 41.

41 Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа

стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(b) Кредитный риск

(i) Банковский сектор

Кредитный риск для операционного сегмента финансовых услуг представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее заемщиков или контрагентов. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (как для балансовых, так и забалансовых рисков), включая инструкции по соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля и создание Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы. Кредитная политика Группы анализируется и утверждается Правлением.

Кредитная политика Группы определяет:

- порядок рассмотрения и утверждения кредитных продуктов;
- требования к информационным системам и системам связи;
- порядок утверждения кредитных продуктов и лимитов;
- методологию кредитной оценки заемщиков;
- методологию оценки залогового обеспечения;
- стандарты предоставления кредитов;
- требования к ведению кредитной документации;
- порядок осуществления контроля над процессом кредитования.

Кредитная политика изложена во внутренних документах, регулирующих порядок предоставления кредитов и оценки возможных убытков от обесценения.

Подготовкой заявок на кредитование юридических лиц занимаются соответствующие менеджеры по работе с клиентами. Заявки заемщиков, уровень кредитного риска по которым превышает лимиты, установленные Кредитным комитетом, передаются на рассмотрение в Департамент управления рисками, который выдает свое заключение и проводит проверку на предмет соблюдения требований внутренних нормативных документов об оценке уровня кредитного риска. Кредитный комитет проводит анализ кредитной заявки на основе документов, представленных Кредитным департаментом, Департаментом управления рисками, Департаментом безопасности и Юридическим департаментом.

Группа осуществляет постоянный мониторинг индивидуальных кредитных рисков и периодически проводит переоценку кредитоспособности клиентов. Анализ проводится на основе изучения последней финансовой отчетности и иной информации, предоставленной заемщиком, либо на основе информации, полученной самой Группой. Специалисты Группы регулярно оценивают текущую рыночную стоимость залогового обеспечения. В случае негативной динамики рыночных цен от заемщика могут потребовать предоставить дополнительное обеспечение.

Подготовкой заявок на кредитование малых и средних предприятий занимаются соответствующие менеджеры по работе с клиентами, которые передают заявки в Департамент кредитования малого и среднего бизнеса. В процессе оценки кредитных заявок Департамент использует рейтинговые модели оценки кредитоспособности и процедуры, разработанные Департаментом управления рисками на основе данных о деятельности заемщика и его финансовом положении. Заявки заемщиков, уровень кредитного риска по которым превышает лимиты, установленные Кредитным комитетом, передаются на рассмотрение в Департамент управления рисками, который выдает свое заключение и проводит проверку на предмет соблюдения требований внутренних нормативных документов об оценке уровня кредитного риска. Далее кредитные заявки анализируются и утверждаются Кредитным комитетом.

Департамент кредитования малого и среднего бизнеса осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков каждого отдельного предприятия.

Заявки на розничное кредитование рассматриваются Департаментом потребительского кредитования с использованием моделей оценки кредитоспособности и процедур проверки данных, указанных в заявке, разработанных совместно с Департаментом управления рисками.

Заявки на получение ипотечных кредитов рассматриваются Департаментом ипотечного кредитования с учетом критериев, установленных стандартами Агентства по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК).

Помимо анализа каждого конкретного клиента, Департамент управления рисками проводит оценку кредитного риска по видам кредитных продуктов и точкам их продаж.

Максимальная величина балансового кредитного риска Группы обычно равна балансовой стоимости финансовых активов. Влияние возможного зачета активов и обязательств в целях уменьшения потенциального кредитного риска является несущественным.

Группа осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска по отраслям (секторам) и территориальному местонахождению заемщиков. Анализ концентрации кредитного риска в части кредитов и авансов покупателям и заказчикам содержится в прим. 28.

(ii) *Небанковский сектор*

Кредитный риск в небанковском операционном сегменте представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами.

(iii) *Дебиторская задолженность – небанковский сектор*

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографический состав покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Приблизительно 7% выручки Группы приходится на сделки по реализации, осуществляемые с двумя крупными покупателями. Вместе с тем по состоянию на отчетную дату не отмечалось концентрации кредитного риска в разрезе географических регионов деятельности Группы.

В таблице ниже указаны остатки по счетам двух крупных контрагентов Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

тыс. руб.	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Балансовая стоимость	% торговой дебиторской задолженности	Балансовая стоимость	% торговой дебиторской задолженности
ОАО «РЖД»	169 447	37%	71 244	10%
ОАО «Торговый дом РЖД»	88 004	19%	-	-
Итого концентрация кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности	257 451	57%	71 244	10%

Руководство Группы полагает, что кредитные риски в части торговой дебиторской задолженности указанных контрагентов находятся на минимальном уровне, поскольку в данном случае заказчиком является крупная государственная корпорация ОАО «Российские железные дороги».

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель (заказчик) проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе.

Группой начисляется резерв под обесценение активов, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и финансовым вложениям. Резерв включает компоненту индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности.

(iv) Финансовые вложения – банковский и небанковский сектор

Анализ концентрации кредитного риска в части банковских кредитов, выданных клиентам, и финансовых вложений содержится в прим. 27 и 24. Все финансовые вложения осуществлены на территории Российской Федерации.

Прочие небанковские финансовые вложения включают выданные займы на сумму 1 083 772 тыс. руб. и векселя связанных сторон и прочих компаний на сумму 67 642 тыс. руб. Остальная часть небанковских финансовых вложений представляет собой корпоративные акции связанных сторон и иных компаний на сумму 67 642 тыс. руб. Руководство Группы полагает, что остатки по расчетам со связанными сторонами не связаны с существенным кредитным риском. Руководство Группы рассматривает дебиторскую задолженность несвязанных сторон как полностью возмещаемую, поскольку данные контрагенты являются надежными деловыми партнерами Группы.

(v) Гарантии и обязательства связанные с займами – банковский и небанковский сектор

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа выдала гарантии и обязательств, связанных с займами, на общую сумму 3 443 349 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 г. – 1 352 862 тыс. руб.), см. прим.43.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составила:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 172 992	39 215
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	84 494	46 036
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу	34 980 669	18 723 645
Кредиты и займы выданные	1 083 772	65 534
Дебиторская задолженность	662 360	1 252 097
Денежные средства и их эквиваленты	5 221 707	2 479 507
	44 205 994	22 606 034

Кредиты и займы выданные представляют собой дебиторскую задолженность связанных сторон и зависимого общества, учитываемого по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. подавляющее большинство сумм торговой дебиторской задолженности приходилось на дебиторов на внутреннем рынке.

По состоянию на отчетные даты максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по категориям покупателей и заказчиков составила:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2008 г.	2007 г.
Оптовые покупатели и заказчики	63 531	259 111
Конечные потребители	412 919	425 203
	476 450	684 314

Убытки от обесценения

В Группе разработана методика формирования резерва по сомнительным и безнадежным долгам.

Группа формирует резервы по суммам дебиторской задолженности, которые потенциально могут оказаться невозможными к взысканию, в следующем порядке:

Категория	Описание	Отношение суммы резерва к сумме остатка задолженности, %
A	Дебитор обычно погашает задолженность в срок, у Группы имеется гарантия дебитора о немедленной оплате задолженности.	-
B	У дебитора имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Против дебитора не возбуждено никаких судебных исков, с ним подписан согласованный график платежей.	15

Категория	Описание	Отношение суммы резерва к сумме остатка задолженности, %
C	Против дебитора возбужден судебный иск, однако у него имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Юридический департамент Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	30
D	Все принятые меры по взысканию задолженности не дали желаемого результата. Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	50
E	Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как невысокую.	100

Группа не отражает резерва по непросроченной дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. суммы дебиторской задолженности были распределены по указанным категориям в следующем порядке:

тыс. руб.	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
Категория	Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность и задолженность категории А	548 849	-	1 020 518	-
B	48 942	7 341	2 234	335
C	16 353	4 906	193	58
D	5 138	2 569	863	432
E	43 078	43 078	228 288	228 288
	662 360	57 894	1 252 097	229 113

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение 2008 и 2007 гг. составили:

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Остаток на 1 января	(229 113)	(249 500)
Начислено за отчетный период	(15 040)	(96 178)
Начислено за отчетный период (прекращенная деятельность)	(158 071)	(8 095)
Приобретено в результате сделок по объединению бизнеса в течение отчетного периода	(58 583)	-
Реализовано в течение отчетного периода	378 461	104 878
Убыток от обесценения, сторнированный в течение отчетного периода	24 452	19 782
Остаток на 31 декабря	(57 894)	(229 113)

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группой не был сформирован резерв под обесценение финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в

невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

(с) Риск недостатка ликвидности

Банковский сектор

Риск недостатка ликвидности представляет собой риск того, что у Группы могут возникнуть затруднения с привлечением средств, необходимых для исполнения имеющихся у нее обязательств. Риск недостатка ликвидности возникает в том случае, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Совпадение и (или) контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления деятельностью финансовых учреждений, включая Группу. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает рентабельность деятельности, но одновременно повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Группы в области управления ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится обеспечивать диверсифицированную устойчивую базу финансирования, в состав которой входят долговые ценные бумаги, долгосрочные и краткосрочные кредиты других банков и депозиты основных клиентов – юридических и физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели высоколиквидных активов, с тем чтобы иметь возможность быстро реагировать на внезапно возникающие потребности в ликвидных средствах, не испытывая серьезных затруднений.

Политика Группы в области управления ликвидностью в обязательном порядке предусматривает:

- прогнозирование денежных потоков по основным иностранным валютам и анализ уровня соответствующих ликвидных активов;
- наличие разных источников финансирования;
- управление концентрацией и структурой задолженности;
- наличие и постоянный анализ планов долгового финансирования;
- наличие портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть в кратчайшие сроки реализованы в качестве защитной меры при внезапном прекращении денежных поступлений;
- наличие планов действий в условиях недостатка ликвидности и средств финансирования;
- мониторинг соответствия балансовых коэффициентов ликвидности установленным нормативам регулирующих органов.

В Финансовый департамент поступают данные от функциональных подразделений, касающиеся уровня ликвидности имеющихся у них финансовых активов и обязательств, а также информация о других прогнозируемых денежных потоках по видам деятельности, запланированным на будущее. Финансовый департамент обеспечивает наличие надлежащего портфеля краткосрочных ликвидных активов, в состав которого преимущественно входят краткосрочные ликвидные торговые ценные бумаги, кредиты банкам и прочие межбанковские инструменты, с тем, чтобы обеспечивать достаточный уровень ликвидности в целом по Группе.

Департамент планирования ежедневно контролирует ликвидную позицию Группы и регулярно проводит стресс-тестирование ликвидности при различных сценариях, предусматривающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. При нормальной ситуации на рынке отчеты о ликвидной позиции Группы представляются руководству раз в неделю. Решения в сфере управления ликвидностью Группы принимаются Финансовым комитетом, исполнением принятых решений занимается Финансовый департамент.

Группа ежедневно рассчитывает обязательные коэффициенты ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В 2008 и 2007 гг. коэффициенты ликвидности Группы соответствовали установленным нормативам ЦБ РФ.

В таблицах ниже указаны недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы и неотраженные обязательства по предоставлению кредитов с учетом договорных сроков их погашения (начиная с наиболее раннего). Общие валовые суммы оттока денежных средств, указанные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или обязательствам по предоставлению кредитов согласно условиям соответствующих договоров. Ожидаемые потоки денежных средств Группы по указанным финансовым обязательствам и неотраженные обязательства по предоставлению кредитов могут существенно отличаться от приведенных расчетных данных.

Небанковский сектор

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

В нижеследующей таблице представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы и неотраженные обязательства по кредитам по срокам погашения. Представленный в таблице общий отток денежных средств определен исходя из соответствующих договоров и является недисконтированным потоком денежных средств по финансовым или прочим обязательствам. Ожидаемые Группой потоки денежных средств по финансовым обязательствам и неотраженным обязательствам по кредитам может существенно отличаться от полученных в результате анализа.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. позиция Группы характеризовалась следующими показателями:

тыс. руб.	Обязательства, погашаемые по первому требованию, и со сроком погашения менее 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого валовый отток денежных средств	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2007 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Банковская деятельность: счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	1 609 142	150 023	1 548 615	3 307 780	2 430 860
Банковская деятельность: текущие счета и депозиты клиентов	12 441 094	3 482 253	9 977 601	25 900 948	20 581 953
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	2 445 035	331 238	1 624 995	4 401 268	4 160 705
Кредиты и займы	883 528	1 467 667	2 950 226	5 301 421	4 687 268
Кредиторская задолженность	1 042 904	21 919	-	1 064 823	1 064 823
Производные финансовые обязательства					
Банковская деятельность: валютные контракты	2 282	-	-	2 282	2 282
Итого	18 423 985	5 453 100	16 101 437	39 978 522	32 927 891
Кредитные обязательства	1 082 724	270 073	65	1 352 862	1 352 862
На 31 декабря 2008 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Банковская деятельность: счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	6 688 420	165 263	3 136 453	9 990 136	8 185 519
Банковская деятельность: текущие счета и депозиты клиентов	14 676 991	5 240 057	19 654 047	39 571 095	31 865 166
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	1 843 211	118 585	32 490	1 994 286	1 899 568
Кредиты и займы	3 722 732	1 550 463	7 484 600	12 757 795	12 772 514
Обязательства по финансовой аренде	29 022	42 892	312 964	384 878	201 830
Кредиторская задолженность	726 328	81 948	183 024	991 300	991 300
Прочие обязательства	128 349	21 492	6 464	156 305	207 517

тыс. руб.	Обязательства, погашаемые по первому требованию, и со сроком погашения менее 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого валовой отток денежных средств	Балансовая стоимость
Производные финансовые обязательства					
Банковская деятельность: валютные контракты	236	-	-	236	236
Итого	27 807 779	7 098 591	30 807 119	65 713 489	54 547 269
Кредитные обязательства	2 117 308	1 128 418	197 623	3 443 349	3 443 349

(d) Рыночный риск

Банковский сектор

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, процентных ставок, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск. Группа подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

Управление рыночным риском осуществляется с целью удержатъ его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Общая ответственность за управление рыночным риском лежит на Финансовом комитете, который возглавляет заместитель председателя Правления. Лимиты рыночного риска утверждаются Финансовым комитетом.

Группа осуществляет управление рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, лимитов открытой валютной позиции и лимитов ограничения убытков, контроль за соблюдением которых осуществляется на постоянной основе и которые рассматриваются и утверждаются Финансовым комитетом.

Кроме того, Группа проводит целый комплекс стресс-тестов с целью моделирования финансового влияния различных нестандартных сценариев развития рыночной конъюнктуры на каждый торговый портфель и общее положение Группы. По результатам стресс-тестирования определяется приблизительный размер потенциальных убытков, которые могут возникнуть в чрезвычайных ситуациях. Группа выполняет следующие стресс-тесты: стресс-тестирование факторов риска, когда изменения в заданных факторах применяются к каждой категории риска, и узкоспециализированное стресс-тестирование, при котором возможные факторы стресса применяются к конкретным позициям.

В рамках управления риском изменения процентных ставок, который является одним из компонентов рыночного риска, осуществляется мониторинг чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Небанковский сектор

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, процентных ставок, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых вложений. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск и риск изменения процентных ставок. Рыночный риск возникает по открытым процентным и валютным позициям, которые зависят от общих и специфических изменений рыночной конъюнктуры.

Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

В рамках управления риском изменения процентных ставок, который является одним из компонентов рыночного риска, осуществляется мониторинг чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

(i) Валютный риск – банковский и небанковский сектор

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении финансовых активов и обязательств, которые выражены в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты Группы, т. е. российского рубля.

В таблице ниже указана чистая балансовая позиция для банковского сегмента Группы и обязательства небанковского сегмента Группы, а так же величина валютного риска по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.:

тыс. руб.	2008 г.		2007 г.	
	В долларах США	В евро	В долларах США	В евро
Обеспеченные банковские кредиты	(1 929 587)	-	(1 350 473)	-
Банковская деятельность: чистая балансовая позиция: финансовые активы/(финансовые обязательства)	443 187	(287 874)	(22 639)	(15 951)
	(1 486 400)	(287 874)	(1 373 112)	(15 951)

руб.	2008 г.		2007 г.	
	Среднегодовой курс	Курс спот на отчетную дату	Среднегодовой курс	Курс спот на отчетную дату
долл. США	24,87	29,38	25,55	24,55
евро	36,45	41,44	35,03	35,93

Анализ чувствительности

Повышение курса рубля по отношению к доллару США на 20% по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению капитала и прибыли на указанные ниже суммы за вычетом влияния налогов; повышение курса рубля по отношению к евро на 20% по состоянию на 31 декабря привело бы к уменьшению капитала и прибыли на указанные ниже суммы за вычетом влияния налогов. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. руб.	2008 г.		2007 г.	
	Капитал тыс. руб.	Прибыль или убыток тыс. руб.	Капитал тыс. руб.	Прибыль или убыток тыс. руб.
долл. США	379 644	379 644	212 453	212 453
евро	(46 060)	(46 060)	(2 552)	(2 552)

Понижение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 20% по состоянию на 31 декабря имело бы противоположный эффект при сохранении вышеуказанных числовых значений, при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок – банковский и небанковский сектор

Данный риск заключается в том, что изменения в процентных ставках могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Колебания существующих рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. В результате таких колебаний процентная маржа Группы может увеличиться, однако она может и уменьшиться или привести к возникновению убытков в случае непредвиденных изменений.

Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

Уровень риска

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Финансовые инструменты с плавающими ставками		
Финансовые активы	16 349 985	9 988 094
Финансовые обязательства	(27 624 482)	(16 656 090)
	(11 274 497)	(6 667 996)
Финансовые инструменты с фиксированными ставками		
Финансовые активы	1 062 465	43 835
Финансовые обязательства	(12 974 344)	(4 687 268)
	(11 911 879)	(4 643 433)

Анализ чувствительности применительно к финансовым инструментам с плавающими ставками

В таблице ниже приводятся результаты анализа чувствительности прибыли за год и капитала Группы к изменению процентных ставок, приводящих к изменению в справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, результат изменения которых отражается в прибыли или убытках, и финансовых инструментов доступных для продажи, существовавших на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г., и упрощенном сценарии симметричного увеличения или уменьшения всех кривых доходности на 500 (2007: 100) базисных пунктов (б. п.).

тыс. руб.	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	<u>Прибыль за год</u>	<u>Капитал</u>	<u>Прибыль за год</u>	<u>Капитал</u>
Параллельное увеличение на 500 (100) б. п.	(1 766)	(244 536)	(22 497)	(22 497)
Параллельное уменьшение на 500 (100) б. п.	1 963	375 757	26 279	26 279

Анализ чувствительности применительно к финансовым инструментам с фиксированными ставками

В таблице ниже приводятся результаты анализа чувствительности прибыли за год и капитала Группы к изменению в процентных ставках на активы и обязательства (по которым происходит начисление процентов) существовавших по состоянию на 31 декабря 2008 г. и на 31 декабря 2007 г., и результаты применения упрощенного сценария симметричного увеличения или уменьшения всех кривых доходности на 500 (2007: 100) базисных пунктов (б. п.).

тыс. руб.	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	<u>Прибыль за год</u>	<u>Капитал</u>	<u>Прибыль за год</u>	<u>Капитал</u>
Параллельное увеличение на 500 (100) б. п.	(497 456)	(497 456)	(48 890)	(48 890)
Параллельное уменьшение на 500 (100) б. п.	497 456	497 456	48 890	48 890

(е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, которая должна раскрываться в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», определялась в следующем порядке.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, котируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и прочих заемных средств определялась на основании рыночных котировок на отчетную дату без вычета затрат на осуществление сделок.

Расчетная справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением указанных ниже, определялась по методу дисконтированных денежных потоков исходя из ожидаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам, существовавшим на отчетную дату.

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, за исключением кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по лизингу, приблизительно равна их балансовой стоимости.

тыс. руб.	2008 г.		2007 г.	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по лизингу				
Банковская деятельность: коммерческие кредиты	22 277 491	22 489 269	9 529 685	9 535 570
Банковская деятельность: кредиты физическим лицам	11 017 906	12 491 400	9 149 495	9 188 075
	33 295 397	34 980 669	18 679 180	18 723 645
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов				
Срочные депозиты физических лиц	17 226 851	17 209 262	7 064 563	7 056 523
Срочные депозиты юридических лиц	7 874 166	7 865 368	6 363 769	6 358 288
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Неконвертируемые облигации	1 009 493	1 004 490	997 988	993 042
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений:				
субординированный кредит	1 392 876	1 383 937	600 143	596 291
	27 503 386	27 463 057	15 026 462	15 004 144

Порядок определения справедливой стоимости раскрывается в прим. 4.

Оценки справедливой стоимости проводятся с целью определения приблизительной суммы, за которую финансовый инструмент может быть реализован при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, не зависящими друг от друга сторонами, желающими совершить такую сделку. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы могут быть немедленно реализованы, а обязательства погашены.

(f) Управление капиталом

Банковский сектор

Центральный банк Российской Федерации устанавливает обязательные требования к достаточности капитала СКБ-Банка и Свердловского Губернского банка и осуществляет контроль за их соблюдением.

СКБ-Банк и СГБ относят к капиталу статьи, которые определяются как капитал согласно правилам ЦБ РФ для кредитных организаций. В соответствии с действующими требованиями к достаточности капитала, установленными ЦБ РФ, банки обязаны сохранять отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска (норматив достаточности капитала), на уровне выше обязательного минимума. По состоянию на 31 декабря 2008 г. данный минимум составлял 10%. В 2008 и 2007 гг. Банки выполняли норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ.

СКБ-Банк и СГБ также осуществляют контроль за коэффициентами достаточности собственного капитала, рассчитываемыми в соответствии с требованиями Соглашения по достаточности капитала 1988 года Базельского комитета по банковскому надзору (Базельского соглашения), определяемыми в документе «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению 1988 года с учетом рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года), которое обычно именуется Базель I.

Величина активов, оцениваемая с учетом риска, определяется на основании иерархии весов риска, классифицируемых в зависимости от характера каждого актива и контрагента, а также на основании оценки кредитного, рыночного и иных рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, с учетом всех соответствующих видов обеспечения и гарантий. При оценке забалансовых рисков применяется аналогичный подход, который корректируется с учетом более условного характера потенциальных убытков.

СКБ-Банк и СГБ обязаны выполнять требования к минимальному размеру уставного капитала, определяемые в соответствии с Базельским соглашением, которые предусматриваются условиями исполнения обязательств, принятых на себя банками. В 2008 и 2007 гг. СКБ-Банк и СГБ выполняли все требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними регулирующими органами.

Небанковский сектор

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой операционной прибыли на совокупный акционерный капитал за вычетом миноритарной доли участия. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

Группа обязана выполнять требования внешних регулирующих органов в части некоторых обязательных условий, предусматриваемых кредитным соглашением с Европейским банком реконструкции и развития. Руководство Группы регулярно контролирует и поддерживает уровень достаточности капитала в соответствии с указанными требованиями внешних регулирующих органов.

Подход к управлению капиталом Группы в 2008 и 2007 гг. не претерпел никаких изменений.

42 Операционная аренда

Платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составили:

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Менее 1 года	372 178	161 201
От 1 года до 5 лет	747 781	319 342
Свыше 5 лет	95 600	18 144
	1 215 559	498 687

Группа арендует ряд складских и производственных помещений на условиях операционной аренды. Договоры аренды обычно заключаются на срок от пяти до десяти лет с правом их последующего продления. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры.

43 Обязательства

	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
Инвестиционные обязательства	793 867	5 390 943
Инвестиционные обязательства зависимых обществ	1 050 555	-
Обязательства по кредитам и кредитным линиям	728 358	753 493
Гарантии и аккредитивы	2 143 367	423 126
Неиспользованный овердрафт	563 432	171 813
Обязательства по кредитным картам	8 192	4 430
	5 287 771	6 743 805

Основная часть обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г. относится к гарантиям и аккредитивам, обязательствам по кредитам и кредитным линиям, а также инвестиционным обязательствам. В 2007 году Группа выступала в качестве инвестора по проекту строительства торгово-развлекательного центра и реконструкции центрального стадиона. 31 декабря 2008 г. ОАО «Центральный стадион» стало зависимым обществом, учитываемым по методу долевого участия. Сумма инвестиционных обязательств в части ОАО «Центральный стадион» составила 1 050 555 тыс. руб.

44 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата

некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

В связи с вышеперечисленными обстоятельствами, налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

В июле 2007 года Группа приобрела у физического лица 99,9998% долю в уставном капитале ООО «Предприятие «Трубопласт» (общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное по действующему российскому законодательству). Группа не произвела удержание налога на доходы физических лиц со средств, перечисленных физическому лицу, но уведомила налоговые органы о получении им дохода. Данное физическое лицо является налоговым резидентом РФ. Доход от продажи доли в обществе с ограниченной ответственностью, зарегистрированном в соответствии с действующим российским законодательством, представляет собой доход, полученный от источников в Российской Федерации. Налоговые органы могут придерживаться мнения, что Группы была обязана удержать налог на доходы с физических лиц с суммы, перечисленной указанному физическому лицу.

45 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Конечной контролирующей и непосредственно контролирующей стороной Компании является Пумпянский Дмитрий Александрович, физическое лицо.

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в течение года и отраженные в составе расходов на персонал (см. прим. 17), составили:

	2008 г. тыс. руб.	2007 г. тыс. руб.
Заработная плата и премии	42 250	126 659
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	8 845	44 502
Прочие выплаты, связанные со стажем работы на предприятии	38 250	-
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	193 442	-
	<u>282 787</u>	<u>171 161</u>

(c) Операции с прочими связанными сторонами

Ниже приводятся данные по операциям Группы с прочими связанными сторонами.

(ii) Выручка

	2008 г.		2007 г.	
	Оборот	Остаток по расчетам	Оборот	Остаток по расчетам
Реализация товаров				
Прочие связанные стороны	-	-	335 810	258 134
Предоставление услуг				
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	5 768	4 294	13	60
Прочие связанные стороны	318 631	78 621	285 583	100 879
Процентные доходы				
Прочие связанные стороны	16 063	1 443	10 337	-
Банковская деятельность:				
чистые процентные доходы				
Прочие связанные стороны	(134 912)	-	(137 644)	-
Банковская деятельность:				
чистые комиссионные доходы				
Прочие связанные стороны	26 251	-	7 092	-
	<u>231 801</u>	<u>84 358</u>	<u>501 191</u>	<u>359 073</u>

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 6 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

(iii) Расходы

	2008 г.		2007 г.	
	Оборот	Остаток по расчетам	Оборот	Остаток по расчетам
Получение услуг				
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	65	-	-	-
Прочие связанные стороны	23 544	11 705	537 349	449 160
Приобретение товаров и объектов основных средств				
Прочие связанные стороны	2 750	-	5 034	39 543
Процентные расходы				
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	-	-	13	-
Прочие связанные стороны	216 088	5 851	3 658	-
	242 447	17 556	546 054	488 703

(iv) Кредиты и займы

тыс. руб.	Сумма заимствований 2008 г.	Сумма заимствований 2007 г.	Непогашенный остаток 2008 г.	Непогашенный остаток 2007 г.
Кредиты и займы полученные				
Конечная контролирующая сторона	1 500	-	1 500	-
Банковская деятельность: текущие счета и депозиты клиентов				
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	-	1 881	-	-
Прочие связанные стороны	2 090 474	1 717 567	1 077 982	1 990 063
Банковская деятельность: счета и депозиты других банков и финансовых учреждений				
Прочие связанные стороны	-	180 000	998 195	690 779

тыс. руб.	Сумма заимствований 2008 г.	Сумма заимствований 2007 г.	Непогашен- ный остаток 2008 г.	Непогашен- ный остаток 2007 г.
Кредиты и займы выданные				
Объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	(1 905 338)	-	(969 911)	-
Прочие связанные стороны	(110 760)	-	(110 760)	-
Банковская деятельность:				
кредиты, выданные клиентам				
Прочие связанные стороны	(770 508)	(215 572)	(405 816)	(267 999)
	<u>(694 632)</u>	<u>1 683 876</u>	<u>591 190</u>	<u>2 412 843</u>

Заем, полученный от конечной контролирующей стороны, является беспроцентным и подлежит погашению в 2009 году. Займы, полученные от другой связанной стороны, являются беспроцентными и подлежат погашению в 2012–2013 гг.

Текущие счета и депозиты, размещенные у другой связанной стороны, имеют процентные ставки от 6% до 12% годовых. Счета и депозиты других связанных сторон имеют процентные ставки от 4,8% до 17% годовых.

Процентные ставки по кредитам, выданным зависимым обществам, учитываемым по методу долевого участия, составляют от 3% до 14% годовых. Кредиты подлежат погашению в 2009–2014 гг.

Кредиты прочим связанным сторонам выданы под 0,1–12% годовых и подлежат погашению в 2009 году.

(d) Политика ценообразования

При осуществлении операций со связанными сторонами применяется трансфертное ценообразование. Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются на основе текущих рыночных цен на аналогичную продукцию или цен, по которым предприятия Группы реализуют продукцию третьим лицам, с учетом необходимого уровня рентабельности. Трансфертные цены согласовываются между сторонами сделки.

46 Основные дочерние общества

	<u>Страна регистрации</u>	<u>Эффективная доля собственности</u>	<u>Голосующие акции</u>
ОАО «СКБ-Банк», консолидированное с лизинговой компанией ООО «СКБ- Лизинг»	Российская Федерация	72,72%	71,18%
ОАО «Свердловский губернский банк», консолидированное с ООО «Губернская лизинговая компания»	Российская Федерация	75%	75%
ОАО «Уральский завод железнодорожного машиностроения»	Российская Федерация	60,08%	79,28%
ОАО «Людиновский тепловозостроительный завод»	Российская Федерация	99,73%	99,73%
ООО «Фирма КОМ-БИЛДИНГ»	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «СТМ»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Уральский дизель-моторный завод»	Российская Федерация	99,9 %	99,9%

47 События после отчетной даты

Группой были нарушены условия долгосрочного кредитного договора (примечание 35) по состоянию на 31 декабря 2008 года, но впоследствии эти нарушения были прощены кредитором.

4 мая 2009 г. Группа продала 49% акций ОАО «Каменская коммунальная компания» за денежное возмещение в размере 49 тыс. руб. Сделка была совершена в соответствии с планом Группы по продаже финансового вложения в зависимое общество, классифицируемое как предназначенное для продажи по состоянию на 31 декабря 2008 г. (см. прим. 28).

31 марта 2009 г. Группа образовала ОАО «Синара – Девелопмент» с уставным капиталом 50 000 тыс. руб. Компания была образована в целях концентрации всей деятельности по строительству недвижимости в отдельном субхолдинге в соответствии со стратегией Группы.

29 июля 2009 года Группа получила уведомление от Агентства по страхованию вкладов по отсрочке платежей по основному долгу до 2013 года согласно кредитному договору с Агентством (примечание 35).

В соответствии с политикой управления денежными средствами Группы, 18 июня 2008 г. была совершена следующая существенная сделка между предприятиями в составе Группы: кредит, выданный ОАО «Центральный стадион», являющемуся зависимым обществом, учитываемым по методу долевого участия, балансовой стоимостью 1 021 729 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г. и кредит стоимостью 135 528 тыс. руб. (выданный после

отчетный даты) были проданы ОАО «Свердловский губернский банк» за 1 157 257 тыс. руб.

После 31 декабря 2008 г. произошла девальвация национальной валюты, которая, по мнению Группы, оказалась чрезвычайно значительной. Руководство постоянно ищет способы снижения уровня валютного риска, которому подвергается Группа (более подробно о валютном риске Группы см. прим. 41(d)(i)).