

Приложение 12 к Проспекту ценных бумаг

**Консолидированная финансовая отчетность ЗАО Группа
Синара, составленная в соответствии с МСФО, за 2009 год**



**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

Содержание

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	10
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляла свою деятельность.....	10
3 Принципы составления финансовой отчетности.....	11
4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций.....	13
5 Основные положения учетной политики.....	16
6 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу.....	43
7 Прекращенная деятельность и выбытие дочерних компаний.....	49
8 Информация по сегментам.....	51
9 Выручка.....	56
10 Себестоимость реализованной продукции.....	56
11 Банковская деятельность: процентные доходы и расходы.....	57
12 Банковская деятельность: комиссионные доходы и расходы.....	57
13 Коммерческие расходы.....	58
14 Административные расходы.....	58
15 Прочие доходы.....	58
16 Прочие расходы.....	59
17 Расходы на персонал.....	59
18 Финансовые доходы и расходы.....	59
19 Налог на прибыль.....	60
20 Основные средства.....	62
21 Инвестиционная собственность.....	65
22 Нематериальные активы.....	67
23 Инвестиции в ассоциированные компании.....	70
24 Биологические активы.....	71
25 Займы выданные.....	73
26 Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	73
27 Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	77
28 Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо.....	78
29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг.....	79
30 Запасы.....	87
31 Банковская деятельность: Средства в других банках.....	88
32 Дебиторская задолженность.....	90
33 Денежные средства и их эквиваленты.....	92
34 Капитал.....	93
35 Дивиденды.....	94
36 Прибыль/(убыток) на акцию.....	94
37 Кредиты и займы.....	95
38 Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги.....	98
39 Банковская деятельность: средства других банков.....	98
40 Банковская деятельность: субординированный долг.....	98
41 Банковская деятельность: средства клиентов.....	99
42 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	100
43 Кредиторская задолженность.....	104
44 Доходы будущих периодов.....	104
45 Операционная аренда.....	104
46 Обязательства.....	105
47 Управление финансовыми рисками.....	105
48 Условные обязательства.....	123
49 Операции со связанными сторонами.....	123
50 Основные дочерние компании.....	125
51 События после отчетной даты.....	125

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров
закрытого акционерного общества Группа Синара

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО Группа Синара и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

2. Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением обстоятельства, изложенного далее, мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением

Примечание: Данный отчет независимых аудиторов был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения аудитора.

Основание для включения в аудиторское заключение оговорки

6. Строка «Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг» включает кредиты, обесцененные в индивидуальном порядке, балансовой стоимостью 3 951 539 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. и 3 885 962 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г., а статья «Займы выданные» включает займы, обесцененные в индивидуальном порядке, балансовой стоимостью 1 021 729 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г., в отношении которых руководство Группы не смогло определить сумму резерва под обесценение в связи с неопределенными сроками и источниками погашения этих кредитов. Соответственно, мы не смогли определить возможные корректировки, необходимые в данной консолидированной финансовой отчетности, в отношении резерва под обесценение кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответствующих остатков по отложенным налогам, чистого убытка за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., а также накопленного убытка по состоянию на 31 декабря 2009 г. и нераспределенной прибыли на 31 декабря 2008 г.
7. Кроме обстоятельств, указанных в п. 6, срочные депозиты физических лиц на сумму 27 322 533 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 г. и на сумму 10 947 463 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г., отраженные в составе долгосрочных обязательств по строке «Банковская деятельность: средства клиентов», могут быть изъяты досрочно в соответствии с законодательством Российской Федерации, и Группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательства на период не менее 12 месяцев после отчетной даты. В связи с этим указанные срочные вклады должны быть классифицированы в составе краткосрочных обязательств по статье «Банковская деятельность: средства клиентов».

Заключение с оговоркой

8. По нашему мнению, за исключением возможного влияния на отчетность обстоятельств, изложенных в пункте 6, и влияния обстоятельств, изложенных в пункте 7, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение

Примечание: Данный отчет независимых аудиторов был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на английском языке имеет преимущество перед отчетностью на русском языке.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

9. Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2008 г. был выполнен другим аудитором, чей отчет от 25 августа 2009 г. содержал заключение с оговоркой в отношении указанной финансовой отчетности в связи с невозможностью для аудитора определить сумму резерва под обесценение кредитов клиентам и займов выданных, что раскрыто в п. 6 «Основание для включения в аудиторское заключение оговорки».

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

14 июля 2010 г.

Екатеринбург, Российская Федерация

ЗАО Группа Синара
*Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2009 г.*

	Прим.	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Непрерывная деятельность			
Выручка	9	6 319 140	6 028 021
Себестоимость реализованной продукции	10	(5 516 222)	(4 736 521)
Банковская деятельность: процентные доходы	11	8 725 024	5 171 899
Банковская деятельность: процентные расходы	11	(5 147 451)	(2 565 368)
Банковская деятельность: комиссионные доходы	12	879 452	709 707
Банковская деятельность: комиссионные расходы	12	(109 733)	(134 457)
Банковская деятельность: убытки от обесценения кредитного портфеля		(2 671 741)	(1 105 911)
Банковская деятельность: убытки от обесценения средств в других банках		(5 362)	-
Валовая прибыль		2 473 107	3 367 370
Банковская деятельность: чистая прибыль/(убыток) от финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыли и убытки		497 270	(24 701)
Банковская деятельность: чистый доход/(убыток) по операциям с финансовыми производными инструментами		165 794	(27 692)
Банковская деятельность: прибыль (за вычетом убытка) по операциям в иностранной валюте		254 384	201 317
Убытки за вычетом прибыли от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		15 422	(8 660)
Доход от переоценки инвестиционной собственности	21	86 368	-
Банковская деятельность: убытки за вычетом прибыли по курсовым разницам		(176 290)	(42 291)
Банковская деятельность: чистый (убыток)/прибыль от продажи кредитов, выданных клиентам		(69 095)	2 770
Коммерческие расходы	13	(278 376)	(251 476)
Административные расходы	14	(3 525 713)	(3 149 042)
Прочие доходы	15	692 063	985 401
Прочие расходы	16	(516 451)	(564 301)
Результаты операционной деятельности		(381 517)	488 695
Финансовые доходы	18	498 110	88 928
Финансовые расходы	18	(1 782 293)	(1 210 522)
Убыток до налогообложения		(1 665 700)	(632 899)
Расход по налогу на прибыль	19	(128 735)	(210 554)
Убыток от непрерывной деятельности		(1 794 435)	(843 453)
Прекращенная деятельность			
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	7	-	170 292
Расход по налогу на прибыль		-	(53 053)
Прибыль от прекращенной деятельности		-	117 239
Убыток за год		(1 794 435)	(726 214)

Данные консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО Группа Синара
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2009 г.

	Прим.	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Прочий совокупный доход			
(Убыток) / прибыль от переоценки основных средств за вычетом налога на прибыль	19	(228 279)	1 151 976
Прибыль/(убыток) от переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль	19	263 109	(200 788)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		34 830	951 188
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(1 759 605)	224 974
Итого совокупный доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(1 550 028)	9 437
Неконтролирующая доля участия		(209 577)	215 537
Итого совокупный доход за год		(1 759 605)	224 974
Итого убыток за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		(1 590 849)	(671 512)
Неконтролирующую долю участия		(203 586)	(54 702)
		(1 794 435)	(726 214)
Итого убыток на акцию			
Базовый убыток на акцию (руб.)	36	(10,28)	(7,66)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	36	(10,28)	(7,66)
Непрерывная деятельность			
Базовый убыток на акцию (руб.)	36	(10,28)	(9,00)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	36	(10,28)	(9,00)
Прекращенная деятельность			
Базовая прибыль на акцию (руб.)	36	-	1,34
Разводненная прибыль на акцию (руб.)	36	-	1,34

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 14 июля 2010 года следующими лицами:

М. Я. Ходоровский
 Генеральный директор



А. Н. Новокшорова
 Главный бухгалтер

ЗАО Группа Синара
*Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2009 года*

		31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
АКТИВЫ	Прим.			
Внеоборотные активы				
Основные средства	20	10 642 196	11 518 378	6 604 204
Инвестиционная собственность	21	2 052 394	-	-
Нематериальные активы	22	1 754 254	1 469 989	981 936
Инвестиции в ассоциированные компании	23	1 579	1 579	7 589
Долгосрочные займы выданные	25	30 838	21 307	21 699
Биологические активы	24	139 178	116 248	96 326
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		388 990	55 727	296 420
Банковская деятельность: средства в других банках	31	179 343	179 379	-
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	29	24 653 323	20 818 466	14 080 038
Долгосрочные авансы выданные		51 287	-	-
Отложенные налоговые активы	42	132 391	276 824	146 474
Итого внеоборотных активов		40 025 773	34 457 897	22 234 686
Оборотные активы				
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		-	49	-
Запасы	30	1 998 574	2 214 674	844 478
Краткосрочные займы выданные	25	63 502	1 161 559	43 835
Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	26	8 683 410	42 777	1 642 530
Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27	1 274 020	2 456 615	39 215
Прочие финансовые активы		-	41 432	-
Банковская деятельность: средства в других банках	31	6 867 240	3 068 139	4 857 124
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	29	16 307 953	14 162 203	4 643 607
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		113 991	155 327	73 923
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	28	1 293 474	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	2 144 985	2 412 417	1 973 810
Денежные средства и их эквиваленты	33	7 482 924	5 221 707	2 479 507
Итого оборотные активы		46 230 073	30 936 899	16 598 029
ИТОГО АКТИВЫ		86 255 846	65 394 796	38 832 715

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности..

ЗАО Группа Синара
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2009 года

		31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	31 декабря 2007 г. тыс. руб.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	34	3 093 920	3 093 920	793 920
Добавочный капитал		132 131	132 131	132 131
Эмиссионный доход		185 720	185 720	266 937
Субординированный заем		-	211 264	-
Резерв переоценки основных средств		671 771	831 854	-
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		49 999	(150 905)	-
(Накопленный убыток)/Нераспределенная прибыль		(78 500)	1 352 812	2 513 406
Итого капитал, приходящийся на долю владельцев Компании		4 055 041	5 656 796	3 706 394
Неконтролирующая доля участия		1 835 305	2 403 575	1 272 511
Итого капитал		5 890 346	8 060 371	4 978 905
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	37	9 458 977	6 258 811	2 684 723
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	38	6 344	25 438	1 477 139
Банковская деятельность: средства других банков	39	214 704	225 752	796 291
Банковская деятельность: субординированный долг	40	2 177 826	1 440 892	1 287 070
Банковская деятельность: средства клиентов	41	28 896 862	12 517 848	8 246 838
Доходы будущих периодов	44	1 075 621	1 198 561	-
Отложенные налоговые обязательства	42	358 369	526 278	409 480
Итого долгосрочные обязательства		42 188 703	22 193 580	14 901 541
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	37	1 613 166	5 271 695	2 002 545
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	38	2 448 598	1 874 130	2 683 566
Банковская деятельность: средства других банков	39	3 907 208	6 575 830	347 499
Банковская деятельность: средства клиентов	41	28 095 580	19 347 318	12 335 115
Банковская деятельность: субординированный долг	40	15 336	20 045	-
Задолженность по налогу на прибыль		7 896	1 575	16 977
Кредиторская задолженность	43	1 800 646	1 804 975	1 566 567
Доходы будущих периодов	44	288 367	245 277	-
Итого краткосрочные обязательства		38 176 797	35 140 845	18 952 269
Итого обязательства		80 365 500	57 334 425	33 853 810
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		86 255 846	65 394 796	38 832 715

М.Я. Ходоровский
 Генеральный директор

А.Н. Новокшенова
 Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10, 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток до налогообложения		(1 665 700)	(462 607)
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		826 084	596 891
Прибыль от признания отрицательного гудвила	15	-	(18 797)
Банковская деятельность: убытки от обесценения кредитного портфеля		2 671 741	1 105 911
Банковская деятельность: убытки от обесценения средств в других банках		5 362	-
Изменение резерва под обесценение запасов	10	(3 232)	(62 970)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по прекращенной деятельности		-	158 071
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	10	77 726	(9 412)
Убытки от изменения стоимости биологических активов	10	20 233	25 615
Изменение резерва под обесценение авансов выданных		(21 626)	-
Изменение резерва под обесценение основных средств	10	91 007	8 493
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	16	21 621	146 373
Прибыль от признания основных средств и запасов по результатам инвентаризаций	15	(40 770)	(23 282)
Убыток от продажи сырья и материалов	16	-	33 843
Списание займов выданных и кредиторской задолженности	15	(22 356)	(251 429)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		-	(321 485)
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	15	(278 419)	(322 142)
Прибыль от переоценки инвестиционной собственности	21	(86 368)	-
Убыток от продажи векселей и других инвестиций	18	-	13 199
Банковская деятельность: чистая прибыль/(убыток) от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(497 270)	24 701
Банковская деятельность: чистый доход/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами		(165 794)	27 692
Банковская деятельность: убытки за вычетом дохода по операциям в иностранной валюте		(254 384)	(201 317)
Прибыль за вычетом убытков от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(15 422)	8 660
Банковская деятельность: убытки за вычетом прибыли по курсовым разницам		176 290	42 291
Банковская деятельность: чистый (убыток)/прибыль от продажи кредитов, выданных клиентам		69 095	(2 770)
Доход по государственным субсидиям		(164 241)	(77 608)
Прочие неденежные доходы		-	(4 971)
Процентные доходы	11,18	(8 826 753)	(5 255 856)
Процентные расходы		6 473 004	3 305 577
Убытки по курсовым разницам	11,18	61 855	457 113
Убыток от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах		(1 548 317)	(1 060 216)
Изменение в запасах		(141 203)	(402 929)
Изменение дебиторской задолженности		105 602	753 158
Изменение кредиторской задолженности		26 687	529 580
Изменение прочих активов		(43 229)	(86 008)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прим.	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Изменение статьи банковская деятельность: обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	(333 263)	260 335
Изменение статьи банковская деятельность: средства в других банках	(3 804 427)	1 737 329
Изменение статьи банковская деятельность: средства других банков	(2 679 670)	5 104 555
Изменение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 526 903	(2 133 777)
Изменение финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(8 327 834)	1 427 840
Изменение ценных бумаг, заложенных по договорам репо	(1 293 474)	(15 107)
Изменение прочих финансовых активов	207 226	(24 701)
Изменение статьи банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	555 374	(3 168 984)
Изменение статьи банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	(8 445 842)	(7 897 502)
Изменение статьи банковская деятельность: средства клиентов	<u>24 838 237</u>	<u>(1 099 455)</u>
Денежные средства от операционной деятельности/(использованные) до уплаты налога на прибыль и процентов	642 770	(6 075 882)
Налог на прибыль уплаченный	(113 337)	(413 258)
Получение государственных субсидий	89 016	77 608
Проценты полученные	8 826 753	5 270 850
Проценты уплаченные	<u>(6 682 144)</u>	<u>(3 367 338)</u>
Денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности	<u>2 763 058</u>	<u>(4 508 020)</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	222 931	421 129
Приобретение основных средств	20 (897 911)	(3 045 830)
Приобретение нематериальных активов	22 (279 567)	(169 444)
Приобретение и строительство инвестиционной собственности	21 (77 588)	-
Займы выданные	(28 050)	(3 977 808)
Погашение займов выданных	73 781	2 959 178
Поступления от выбытия прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств	7 49	44
Поступления от выбытия ООО «Губернская лизинговая компания» за вычетом выбывших денежных средств	7 (5 683)	-
Поступления от выбытия ООО «Экосистема» за вычетом выбывших денежных средств	7 1 466	-
Поступления от выбытия ООО «Инвента», ООО «Аксиома» и ООО «ПК ЛТЗ» за вычетом выбывших денежных средств	-	(35)
Поступления от выбытия дочерних и зависимых компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	-	123 405
Поступления от выбытия доли в ОАО «Центральный стадион», что привело к утрате контроля, за вычетом выбывших денежных средств	-	80 110
Поступления от выбытия доли в ассоциированной компании ООО «Цех № 13» за вычетом выбывших денежных средств	-	80 000
Приобретение ОАО «Свердловский губернский банк» за вычетом приобретенных денежных средств	-	217 587
Приобретение ООО «Ком-Билдинг» за вычетом приобретенных денежных средств	-	(422 335)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО Группа Синара
Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Прим.	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Приобретение ООО «Синерго» за вычетом приобретенных денежных средств		-	9 800
Приобретение ООО «УДМЗ» за вычетом приобретенных денежных средств		-	(26 297)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(990 572)	(3 750 496)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		3 557 362	11 150 855
Погашение кредитов и займов		(3 487 734)	(3 249 509)
Привлечение субординированного долга		810 000	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(52 771)	(4 311)
Денежные средства, полученные при передаче капитала		-	255 856
Поступления от выпуска акций		-	2 300 000
Приобретение неконтролирующей доли в Паевом Инвестиционном Фонде «Царский мост»		(377 244)	-
Дивиденды выплаченные		(38 976)	(1 120)
Денежные средства, полученные от выпуска акций дочернего общества		-	394 828
Денежные средства от финансовой деятельности		410 637	10 846 599
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 183 123	2 588 083
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 221 707	2 478 582
Влияние изменения овалютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		78 094	155 042
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	32	7 482 924	5 221 707

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Приходится на долю акционеров Компании					Неконт-ролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Субординированный заем	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	
						(Накопленный убыток) /Нераспределенная прибыль	
Остаток на январь 2008 г.	793 920	132 131	-	266 937	-	2 513 406	3 706 394
Совокупный доход							1 272 511
Убыток за год	-	-	-	-	-	(671 512)	(54 702)
Прочий совокупный доход							4 978 905
Прибыль от переоценки основных средств	-	-	-	-	831 854	-	(726 214)
Убыток от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	320 122
Итого прочий совокупный доход							1 151 976
Итого совокупный доход							(200 788)
Операции с акционерами							
Выпуск акций ОАО «СКБ-Банк»	-	-	-	(81 217)	-	-	476 045
Приобретение ОАО «Свердловский губернский банк»	-	-	211 264	-	-	(489 082)	440 602
Выпуск обыкновенных акций	2 300 000	-	-	-	-	-	2 300 000
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	(1 120)
Итого операции с акционерами	2 300 000	-	211 264	(81 217)	-	(489 082)	915 527
Остаток на 31 декабря 2008 г.	3 093 920	132 131	211 264	185 720	831 854	1 352 812	2 403 575
Остаток на 1 января 2009 г.	3 093 920	132 131	211 264	185 720	831 854	1 352 812	2 403 575
Совокупный доход							2 856 492
Убыток за год	-	-	-	-	-	(1 590 849)	(203 586)
							8 060 371
							8 060 371

Данные консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

тыс. руб.	Приходится на долю акционеров Компании						Неконт-ролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Субординированный заем	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		
						(Накопленный убыток) / Нераспределенная прибыль		
Прочий совокупный доход						Итого		
Убыток от переоценки основных средств	-	-	-	-	(160 083)	-	(68 196)	(228 279)
Прибыль от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	200 904	62 205	263 109
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	(160 083)	200 904	(5 991)	34 830
Итого совокупный доход	-	-	-	-	(160 083)	200 904	(209 577)	(1 759 605)
Операции с акционерами								
Изменение доли участия в ОАО «Свердловский губернский банк» (Прим. 34)	-	-	-	-	-	198 211	198 211	-
Изменение классификации субординированного долга (Прим. 34)	-	-	(211 264)	-	-	-	-	(211 264)
Приобретение неконтролирующей доли в Паевом Инвестиционном Фонде «Царский мост»	-	-	-	-	-	-	(160 180)	(160 180)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(38 674)	(302)	(38 976)
Итого операции с акционерами	-	-	(211 264)	-	-	159 537	(358 693)	(410 420)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3 093 920	132 131	-	185 720	671 771	49 999	1 835 305	5 890 346

Данные консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в соответствии с примечаниями на стр. 10 – 126, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

В состав ЗАО Группа Синара (далее «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно «Группа») входят российские 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 магистральных и маневровых локомотивов, строительство жилой и коммерческой недвижимости, а также производство, переработка и реализация 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 ОАО «Свердловский губернский банк» (далее «СГБ»), деятельность которых регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»). СКБ-Банк и СГБ являются участниками федеральной программы обязательного страхования банковских вкладов физических лиц.

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 49.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляла свою деятельность

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Последствия мирового финансового кризиса оказывают серьезное влияние на российскую экономику начиная с середины 2008 года:

- Низкие товарные цены привели к уменьшению доходов от экспорта и, соответственно, к снижению спроса на внутреннем рынке. В 2009 году наблюдался спад экономики России.
- Рост рискованных премий для российского и других развивающихся рынков привел к резкому увеличению стоимости финансирования за счет источников иностранного капитала, а также иных источников финансирования, выраженных в иностранной валюте.
- Обесценение российского рубля относительно свободно конвертируемых валют (по сравнению с курсом 25,3718 рублей за 1 долл. США на 1 октября 2008 года) привело к увеличению долгового бремени по займам в иностранной валюте, объем которых которые значительно возрос в последние годы.
- В рамках превентивных мер по уменьшению влияния ситуации на финансовых рынках на национальную экономику правительство пошло на значительный дефицит бюджета в 2009 году.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляла свою деятельность (продолжение)

Заемщики и дебиторы Группы пострадали от ухудшения финансовой и экономической ситуации, что в свою очередь повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков и дебиторов Группы привело к пересмотру прогнозов руководства в отношении ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Возможность привлечения внешнего финансирования для юридических лиц за период, прошедший с августа 2008 года, значительно снизилась. Эти обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые и рефинансировать существующие заимствования на тех же условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Сокращение бюджетов поступлений и ухудшение ситуации на рынках для продукции и услуг Группы послужили основанием для проведения руководством тестирования основных средств и нематериальных активов Группы на обесценение (Примечание 22).

Рынок в России для большинства видов недвижимости подвергся существенному влиянию возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках. В связи с этим балансовая стоимость земли и зданий, принадлежащих банкам была оценена по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Дополнительные трудности для компаний, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

3 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и переоценки основных средств, инвестиционной собственности, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через счет прибылей и убытков. Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечании 5. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

3 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(b) Принцип непрерывности деятельности

Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов в отношении выполнения программы финансового оздоровления ОАО «Свердловский губернский банк», приобретенного в 2008 году, а также выхода ряда предприятий Группы на заданные объемы производства продукции после окончания значительных работ по реконструкции и модернизации существующих и ввода новых производственных мощностей, а также доступа к финансовым ресурсам, которые могут быть предоставлены в качестве поддержки конечной контролирующей стороной.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждого из дочерних предприятий является валюта основного экономического окружения, в котором работает предприятие. Функциональной валютой Группы и ее дочерних обществ, а также валютой в которой Группа представляет свою финансовую отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (руб.).

Все суммы в настоящей финансовой отчетности представлены в российских рублях, если не указано иное.

(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 данных 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.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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 20 – Основные средства;
- Примечание 22 – Нематериальные активы;
- Примечание 29 – Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг;
- Примечание 30 – Запасы;
- Примечание 31 – Банковская деятельность: суммы, причитающиеся от других банков;
- Примечание 32 – Дебиторская задолженность;
- Примечание 48 – Условные обязательства.

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2009 года.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Стандарт применяется к компаниям, долговые или долевые инструменты которых продаются на публичном рынке, и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует, чтобы финансовая и описательная информация об операционных сегментах компании предоставлялась на основании тех же принципов, которые используются при подготовке внутренней отчетности. Группа досрочно приняла МСФО (IFRS) 8 с 1 января 2007 г.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г.). Основная поправка к МСФО (IAS) 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже неизбежно требует значительного времени (квалифицированный актив), включаются в стоимость данного актива, если дата начала его капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на более поздний срок. Прочие затраты по займам относятся на расходы по методу эффективной процентной ставки. Группа досрочно приняла МСФО (IFRS) 23 с 1 января 2007 г.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г.). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Группа решила представлять только отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять бухгалтерский баланс (отчет о финансовом положении) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Новая редакция МСФО (IAS) 1 оказала влияние на представление показателей в консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияла на признание или оценку конкретных операций и остатков.

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 г.). В 2008 г. Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) принял решение начать выполнение проекта по ежегодному уточнению стандартов в целях внесения необходимых, но не срочных поправок в МСФО. Поправки, выпущенные в мае 2008 г., включают поправки по существу, разъяснения и изменения в терминологии применительно к различным стандартам. Поправки по существу, вступившие в действие с 1 января 2009 г., относятся к следующим областям учета: возможность классификации финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, как долгосрочных согласно МСФО (IAS) 1; учет продажи активов по МСФО (IAS) 16, которые ранее удерживались для аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств по МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения секвестра согласно МСФО (IAS) 19; учет государственных ссуд, предоставленных под ставку ниже рыночной, согласно МСФО (IAS) 20; приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, согласно МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; уменьшение объема раскрываемой информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях согласно МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема раскрываемой информации по МСФО (IAS) 36; разъяснение по учету рекламных затрат по МСФО (IAS) 38; поправка к определению категории активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, для приведения в соответствие с учетом операций хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение учета инвестиционной собственности, не завершенной строительством, согласно МСФО (IAS) 40; и уменьшение ограничений на использование методов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дополнительные поправки к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и к МСФО (IFRS) 7 представляют собой исключительно терминологические или редакторские изменения, которые, по мнению КМСФО, вообще не оказывают или оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность, за исключением:

- **МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».** Согласно данной поправке, выгоды, связанные с государственными субсидиями, предоставленными под процентные ставки ниже рыночных, должны учитываться как государственные субсидии, при этом выгоды должны рассчитываться как разница между поступлениями и первоначальной справедливой стоимостью субсидии за вычетом затрат по сделке. Группа применила данную поправку ретроспективно к государственному кредиту, полученному в 2008 году (Примечание 44).

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- **МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» (и последующие поправки к МСФО (IAS) 16).** Имущество, которое находится на этапе строительства или обустройства для будущего использования в качестве инвестиционной собственности, подпадает под действие МСФО (IAS) 40 в новой редакции. Если применяется модель справедливой стоимости, то такое имущество оценивается по справедливой стоимости. В тех случаях, когда справедливую стоимость инвестиционной собственности, находящейся в процессе незавершенного строительства, невозможно достоверно оценить, эта собственность оценивается по стоимости приобретения или понесенных затрат до даты завершения строительства или даты, на которую появляется возможность достоверного определения справедливой стоимости. Группа применяет данную дополнительную поправку перспективно с 1 января 2009 г. В настоящей финансовой отчетности инвестиционная собственность в процессе строительства в сумме 471 824 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года была учтена по сумме понесенных затрат (Примечание 21).

Поправка к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации». Данная поправка требует классифицировать как капитал некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансовых обязательств. Данная поправка не оказала влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов». Интерпретация IFRIC 13 разъясняет, что если товары и услуги реализуются совместно со льготой для поощрения постоянных клиентов (например, бонусы за лояльность или бесплатные товары), то это представляет собой многокомпонентную сделку, в рамках которой вознаграждение, получаемое от клиента, распределяется между компонентами сделки с использованием справедливой стоимости. Данная поправка не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 15 «Контракты на строительство объектов недвижимости». Интерпретация применяется в отношении учета выручки и соответствующих расходов предприятиями, которые занимаются строительством объектов недвижимости самостоятельно или с помощью субподрядчиков, и содержит руководство, позволяющее определить, регулируется ли учет договоров на строительство объектов недвижимости МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Она также содержит критерии для определения момента признания предприятиями выручки от таких операций. Данная интерпретация не оказывает значительного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию». В интерпретации разъясняется, какие валютные риски подлежат учету при хеджировании, и указывается, что перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает рисков, к которым может применяться учет при хеджировании. Согласно положениям интерпретации инструмент хеджирования может принадлежать любому предприятию или предприятиям группы, за исключением зарубежных компаний, которые сами являются предметом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, каким образом рассчитывается прибыль или убыток, переведенные из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки после выбытия хеджируемой зарубежной компании. Отчитывающиеся предприятия будут применять МСФО (IAS) 39 к прекращению учета при хеджировании перспективно в случаях, когда их операции хеджирования не соответствуют критериям учета при хеджировании в Интерпретации КРМФО (IFRIC) 16. Интерпретация КРМФО (IFRIC) 16 не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

4 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию» – МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 – Поправка (выпущено в мае 2008 г.). Поправка разрешает компаниям, впервые использующим МСФО, оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или использовать их балансовую стоимость согласно предыдущим ОПБУ в качестве условной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Поправка также требует признания распределения из чистых активов объектов инвестиций, имевших место до приобретения, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возврата инвестиций. Данная поправка не оказывает влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Повышение качества раскрытия информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущена в марте 2009 г.). Данная поправка требует улучшения раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании обязаны раскрывать информацию в отношении анализа финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) содержит пояснение о том, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры по выданным финансовым гарантиям с указанием максимальной суммы гарантии на самую раннюю дату требования исполнения гарантии; и (б) требует раскрытия информации об оставшихся договорных сроках погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения являются необходимыми для понимания временных сроков денежных потоков. Компания далее должна представить анализ по срокам погашения финансовых активов, которые она удерживает для управления риском ликвидности, если эта информация позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и размер риска ликвидности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с дополнительными требованиями к раскрытию информации.

«Встроенные производные инструменты» – Поправки к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущены в марте 2009 г.). Поправки разъясняют, что при исключении финансового актива из категории отражаемых «по справедливой стоимости на прибыли и убытки» следует проводить оценку всех встроенных производных инструментов и при необходимости учитывать их отдельно. Данная поправка не оказала влияния на настоящую финансовую отчетность.

Стандарт МСФО (IFRS) для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) является самостоятельным стандартом, разработанным с учетом специфических потребностей и возможностей малого и среднего бизнеса. Многие из принципов, содержащихся в полных стандартах МСФО (IFRS), которые относятся к признанию и оценке активов, обязательств, доходов и расходов, были упрощены; также были упрощены требования к раскрытию информации, причем их число значительно сократилось. Стандарт МСФО (IFRS) для малых и средних предприятий может применяться компаниями, которые публикуют финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей и не несут публичной ответственности. Группа решила не применять МСФО для малых и средних предприятий.

Если выше не указано иное, данные поправки и интерпретации существенно не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, описываются в примечаниях 5(а)-5(II). Эти положения применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

(а) Основа 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 и до момента его фактического прекращения. В случае необходимости в учетную политику дочерних обществ были внесены изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как финансовый результат ассоциированных компаний.

Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(iii) Приобретение неконтролирующих долей

Для учета операций с миноритарными акционерами Группа применяет модель материнской компании. Разница (при наличии таковой) между балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия и суммой, уплаченной за ее приобретение, отражается как гудвил или отрицательный гудвил.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности по МСФО исключаются остатки по расчетам и операциям 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.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые были отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

(c) Финансовые инструменты

(i) *Основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами на рыночных условиях. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котирующиеся на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Методики оценки могут потребовать допущений, не подтвержденных доступными рыночными данными. Если изменение одного из данных суждений на разумную альтернативу приводит к существенному изменению чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, то эта информация раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Основные подходы к оценке (продолжение)

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость вознаграждения, предоставленного в другой форме, которые были уплачены за приобретенный актив на момент его покупки, и включает затраты на осуществление сделки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий, или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты к получению и начисленные проценты к уплате, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами договора, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Классификация финансовых активов

Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и г) финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 6 месяцев. Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через прибыли и убытки, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через прибыли и убытки только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов отражаются в прибылях и убытках. Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и анализируется основным руководством Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении инвестиций, предназначенных для торговли.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Классификация финансовых активов (продолжение)

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию *инвестиций, удерживаемых до погашения*, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство определяет классификацию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, и переоценивает правильность такой классификации на каждую отчетную дату.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию *инвестиций, имеющих в наличии для продажи*. К ним относятся ценные бумаги, удерживаемые Группой в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Группа распределяет свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, удерживаемые для торговли, отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения стоимости отражаются в прибылях и убытках (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена совершенной сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия валютного свопа.

(v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках, когда установлено право Группы на получение выплаты и получение экономических выгод является вероятным. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится в состав финансовых доходов по счету прибылей и убытков за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, который представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится из прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях и убытках текущего периода.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(vii) *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

(viii) *Встроенные производные финансовые инструменты*

Валютные форвардные контракты, встроенные в договоры купли-продажи, выделяются из этих договоров и учитываются отдельно, если договор не выражен в функциональной валюте одной из основных сторон договора или в валюте, которая обычно используется в экономике страны, где осуществляется сделка, например, в долларах США или евро для договоров в Российской Федерации.

Отделенные производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, и прибыли и убытки от изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочих операционных доходов и расходов в том периоде, в котором они возникли. Приобретенные активы отражаются в отчете о финансовом положении по форвардному курсу, определяемому на дату заключения контракта.

(ix) *Ценные бумаги, предназначенные для торговли*

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по ценным бумагам, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о совокупном доходе как проценты к получению. Дивиденды включаются в финансовые доходы, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при исключении из отчетности статей, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по ценным бумагам, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

(d) Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по аренде

Кредиты клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Когда Группа выступает в роли арендодателя по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Чистые инвестиции по договору финансовой аренды первоначально отражаются на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату сделки (датой сделки считается дата заключения договора лизинга).

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(d) Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по аренде (продолжение)

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который отражает постоянную периодическую норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с заключением сделки финансовой аренды, включаются в первоначальную сумму чистых инвестиций по договору финансовой аренды и уменьшают сумму доходов, признаваемых в течение срока аренды.

Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов прибылей и убытков за год. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания чистых инвестиций по договорам финансовой аренды. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью чистых инвестиций по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в договор аренды нормы доходности. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате приобретения и продажи арендованных активов.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях и убытках по мере возникновения убытков в результате одного или более событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания финансового актива и оказывающих влияние на сумму или время поступления будущих потоков денежных средств финансового актива или группы финансовых активов, поддающихся точной оценке. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке финансового актива с точки зрения обесценения, является просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется.

При определении наличия объективных признаков обесценения также используются прочие основные критерии:

- часть или очередной взнос просрочены, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(d) Кредиты клиентам и дебиторская задолженность по аренде (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств по группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков активов и на основе данных об обесценении активов со схожими характеристиками кредитного риска в предшествующие периоды. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом меняются из-за финансовых трудностей заемщика или эмитента, то обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной ставки процента до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшится и данное уменьшение может быть по объективным причинам связано с событием, произошедшим после признания обесценения (например, повышение кредитного рейтинга дебитора), признанный ранее убыток от обесценения сторнируется путем корректировки счета резервов с отнесением изменений в прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Убыток от обесценения» в прибыли и убытки за год.

(e) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая не превышает балансовой стоимости кредита, при получении и включаются в основные средства, инвестиционную собственность, прочие финансовые активы или запасы в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов. В дальнейшем, эти активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(f) Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

(g) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

(h) Средства других банков

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

(i) Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

(j) Субординированный долг

Субординированный долг представляет собой долгосрочные займы, привлеченные Группой. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному долгу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости.

(k) Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(l) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

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 точку зрения, что неконтролирующие доли представляют собой доли в капитале, подтверждением которой является требование представлять неконтролирующие доли участия в его составе.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) 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.

Фактическая стоимость основных средств 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. 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 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 эти средства привлечены специально для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, должна определяться как фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода до момента, когда квалифицируемый актив будет готов к эксплуатации, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств

Когда средства выделяются из займов общего назначения и используются для целей приобретения, строительства или создания квалифицирующего актива, сумма процентов к уплате, подлежащая капитализации, определяется с применением коэффициента капитализации к расходам по данному активу. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по кредитам и займам, применимое к кредитам и займам Группы, которые не были погашены в течение периода, за исключением кредитов и займов, привлеченных специально для приобретения квалифицируемого актива. Сумма затрат по кредитам и займам, капитализированных в течение периода, не превышает сумму затрат по кредитам и займам, понесенных в течение этого периода. Капитализация затрат по займам прекращается после того, как актив готов к эксплуатации.

Если актив включает несколько компонентов с различными сроками полезного использования, то эти компоненты учитываются как отдельные активы (существенные компоненты).

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде соответственно в статье «Прочие доходы» или «Прочие расходы» отчета о совокупном доходе. При продаже переоцененных активов суммы, включенные в прочие резервы, переносятся на нераспределенную прибыль.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Основные средства (продолжение)

(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 составе прибылей и убытков по мере осуществления.

(iii) *Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих банкам*

Группа выделяет отдельную категорию основных средств, именуемую «Земельные участки и здания, принадлежащие банкам», поскольку руководство Группы полагает, что данные объекты имеют уникальный характер и функциональность использования, а также подвержены иным рискам, нежели здания, принадлежащие другим предприятиям Группы. Объекты данной категории оцениваются по справедливой стоимости по результатам периодических оценок, проводимых независимыми оценщиками

Указанная категория основных средств подлежит переоценке, проводимой с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе переоценки на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в составе прибылей и убытков. Сумма резерва переоценки в составе капитала относится непосредственно на накопленный убыток в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива.

(iv) *Амортизация*

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибылей и убытков 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. На землю амортизация не начисляется.

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

• Здания, принадлежащие банкам	40 – 50 лет
• Здания, принадлежащие другим предприятиям	10 – 90 лет
• Машины и оборудование	3 – 20 лет
• Транспортные средства	3 – 10 лет
• Прочие активы	3 до 10 лет

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

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала, и при этом не используется самой Группой. К инвестиционной собственности также относится недвижимое имущество, в том числе в процесс строительства, в отношении которого у руководства Группы нет определенности по планам дальнейшего использования.

Инвестиционная собственность первоначально признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять собственность при совершении сделки между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на общих условиях. «Независимый продавец» не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной собственности, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствии текущих цен на активном рынке для аналогичной собственности, Группа использует информацию из различных источников, в том числе:

- (а) текущие цены активного рынка по предложениям, имеющим иной характер, предусматривающим другие условия и месторасположение объектов, скорректированные с учетом данных различий.
- (б) последние цены на аналогичную собственность на менее активных рынках с корректировками, отражающими изменение экономических условий с даты осуществления сделок, основанных на этих ценах; и
- (с) прогнозы методом дисконтирования потоков денежных средств на основе надежных оценок будущих денежных потоков по существующим договорам аренды и другим договорам, а также (там, где возможно) независимых данных, таких как текущие ставки аренды для аналогичной собственности, имеющей похожее месторасположение и находящейся в таком же состоянии, и с использованием ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и времени поступления потоков денежных средств.

Если в момент, когда Группа впервые приобретает инвестиционную собственность (или когда существующая собственность впервые становится инвестиционной после завершения строительства или застройки или после изменения ее использования), имеется явное доказательство того, что справедливая стоимость инвестиционной собственности не может быть достоверно оценена на постоянной основе, Группа оценивает данную инвестиционную собственность на основе модели учета по себестоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16. Рыночная стоимость для оценки инвестиционной собственности Группы берется из отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории.

Полученный арендный доход учитывается на счете прибылей и убытков в составе прочих операционных доходов. Прибыль и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью. Если Группа осуществляет продажу собственности по справедливой стоимости в процессе сделки, осуществляемой на рыночных условиях, балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом цены сделки, а корректировка отражается в прибылях и убытках в составе чистого дохода от переоценки инвестиционной собственности.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Инвестиционная собственность (продолжение)

В отдельных случаях Группа может осуществлять продажу собственности по цене, отличной от справедливой стоимости, например, если существуют особые условия или обстоятельства, позволяющие сторонам сделки получить выгоду, которая в обычных условиях не может быть получена другими участниками рынка. В таких случаях балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом оценочной справедливой стоимости на дату продажи, а разница между суммой выручки и балансовой стоимостью отражается отдельной строкой в отчете о совокупном доходе в составе реализованных доходов или расходов от выбытия инвестиционной собственности.

В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов для целей учета.

Если объект собственности, занимаемой собственником, становится инвестиционной собственностью в связи с тем, что произошли изменения в его использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках, в сумме сторнирования ранее отраженного убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости собственности первоначально отражается за счет дохода от переоценки, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода, а оставшаяся сумма уменьшения отражается в отчете о прибылях и убытках как обесценение.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

(о) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил (отрицательный гудвил) возникает при приобретении дочерних и ассоциированных 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. Гудвил 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.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Нематериальные активы (продолжение)

(i) Гудвил (продолжение)

Приобретено 1 января 2007 г. или после этой даты

Гудвил 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 гудвил), она незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

Последующая оценка

Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Балансовая стоимость гудвила ассоциированных обществ включается в балансовую стоимость вложения.

(ii) Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Опытно-конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Затраты 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 затраты включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации, а также затраты по займам. Порядок капитализации затрат по займам отражен в Примечании 5(g)(i).

Капитализированные затраты на 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 гудвила и товарных знаков, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Нематериальные активы (продолжение)

(v) Амортизация нематериальных активов

Амортизация нематериальных активов, кроме гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования, признается в составе прибылей и убытков 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 капитализированных затрат на разработки производится по методу единицы произведенной продукции.

Товарный знак имеет неограниченный срок полезного использования.

(р) Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу, при этом все изменения в стоимости относятся на прибыли и убытки. Расчетные затраты на продажу включают все затраты, которые были бы необходимыми при продаже активов. Сельскохозяйственная продукция учитывается в составе запасов по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу по состоянию на дату сбора урожая. Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе рыночных цен сопоставимых биологических активов в соответствующих регионах.

(q) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (с) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за разумную цену; (d) реализация предполагается в течение одного года и (е) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено. Внеоборотные активы или группы выбытия, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в отчете о финансовом положении за текущий период, не классифицируются повторно и не подлежат изменению в сравнительном отчете о финансовом положении в целях отражения их классификации на конец текущего периода.

Группа выбытия включает активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе генерирующей единицы, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

В целом группы выбытия, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Основные средства и нематериальные активы, удерживаемые для продажи, не подлежат обесценению и амортизации.

(r) Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности с изменением классификации соответствующих сравнительных показателей.

(s) Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

(t) Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный актив при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

(u) Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов относятся на прибыли или убытки в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды актива, наряду с дополнительными условиями, в рамках которых, арендатор имеет право на продолжение аренды актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случаях, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

(w) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены 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 произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая стоимость возможной реализации – 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 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.

(x) Величина 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 составе прибылей и убытков. Накопленный убыток от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее признанный в составе капитала, переносится в отчет о совокупном доходе.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(х) Величина обесценения (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

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 составе прибылей и убытков. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(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 гудвила 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 генерирующей единицы представляет собой наибольшую из оценок актива по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с данным активом. 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 гудвил, 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 отражаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвила 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 износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения снижения стоимости признан не был.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(y) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(z) Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

(aa) Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой нефинансовые обязательства с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

(bb) Выручка

(i) Продажа 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.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

(ii) Реализация услуг

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

(iii) Выручка по контрактам на строительство

Выручка по контрактам на строительство 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 оценивается пропорционально фактически понесенным затратам на отчетную дату по отношению к общим ожидаемым затратам. Ожидаемый убыток по договору подряда немедленно отражается в составе прибылей и убытков.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(cc) Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям предоставления такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов, в том числе субсидии направленные на компенсацию капитализируемых затрат, вычитаются из первоначальной стоимости тех объектов, на приобретение которых они были направлены.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление операционных либо финансовых расходов, рассматриваются первоначально как доходы будущих периодов и признаются как прочий операционный доход в отчете о прибылях и убытках в течение периода, соответствующего времени возникновения расходов, которые они должны компенсировать.

(dd) Банковская деятельность: процентные доходы и расходы, комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(ee) Прочие расходы

(i) *Арендные платежи*

Платежи по операционной аренде признаются в составе прибылей и убытков линейным способом в течение всего срока действия договора аренды. Полученные льготы по арендной плате 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.

(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 прибылях и убытках по мере их осуществления.

(ff) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по займам выданным, доходы по курсовым разницам и прочие финансовые доходы.

Финансовые расходы включают процентные расходы по небанковским заемным средствам, убытки по курсовым разницам, убытки от выбытия векселей и прочие инвестиции.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде, за исключением случаев, когда суммы прибылей и убытков являются существенными для раскрытия.

(gg) Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно 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.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(gg) Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: 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 гудвила. 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. Размер 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.

(hh) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

(ii) Прибыль 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.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(jj) Обязательства кредитного характера

Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из неамортизированной суммы первоначального признания; и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

(kk) Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

(ll) Внесение изменений в консолидированную отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

(mm) Изменения в представлении отчетности

При необходимости сравнительные данные корректируются для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 1 в новой редакции, введенного в действие с 1 января 2009 г., компании должны представлять отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («вступительный отчет о финансовом положении»), когда компания применяет учетную политику ретроспективно, выполняет ретроспективный пересчет данных или изменяет классификацию статей в своей финансовой отчетности. Вступительный отчет о финансовом положении представлен в настоящей финансовой отчетности в результате изменений в представлении отчетности, которые были осуществлены после принятия МСФО (IAS) 1 в новой редакции с 1 января 2009 г., включая представление отчета о совокупном доходе. Изменения в классификации, представленные в настоящем примечании, были выполнены для обеспечения соответствия с представлением данных за текущий год.

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(mm) Изменения в представлении отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 г. влияние исправления ошибок и изменений классификации для целей представления отчетности заключалось в следующем:

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 января 2008 г. (суммы в предыдущей отчетности)	Исправление ошибок	Изменение классификации	Год, закончившийся 31 января 2008 г. (скорректиро- ванная сумма)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11 436 378	82 000	-	11 518 378
Нематериальные активы	1 348 239	121 750	-	1 469 989
Биологические активы	168 173	(51 925)	-	116 248
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по аренде	20 670 700	147 766	-	20 818 466
Оборотные активы				
Запасы	2 175 925	38 749	-	2 214 674
Займы выданные		-	1 161 559	1 161 559
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	42 777	42 777
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	2 456 615	2 456 615
Прочие инвестиции	3 702 383	-	(3 660 951)	41 432
Банковская деятельность: кредиты клиентам и дебиторская задолженность по аренде	14 309 969	(147 766)	-	14 162 203

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(mm) Изменения в представлении отчетности (продолжение)

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 января 2008 г. (суммы в предыдущей отчетности)	Исправление ошибок	Изменение классификации	Год, закончившийся 31 января 2008 г. (скорректиро- ванная сумма)
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Эмиссионный доход		-	185 720	185 720
Субординированный заем		211 264	-	211 264
Нераспределенная прибыль	2 152 127	(613 595)	(185 720)	1 352 812
Неконтролирующая доля	1 934 597	468 978	-	2 403 575
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	7 701 149	1 500	(1 443 838)	6 258 811
Банковская деятельность: задолженность другим банкам	1 609 689	-	(1 383 937)	225 752
Банковская деятельность: субординированный заем		77 000	1 363 892	1 440 892
Доходы будущих периодов		-	1 198 561	1 198 561
Отложенные налоговые обязательства	479 351	46 927	-	526 278
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	5 273 195	(1 500)	-	5 271 695
Банковская деятельность: субординированный заем	-	-	20 045	20 045
Доходы будущих периодов	-	-	245 277	245 277

Требование о представлении дополнительного вступительного отчета о финансовом положении в случае, если компания произвела пересчет показателей или изменила классификацию статей, распространяется на информацию в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что для компании достаточно представлять такую информацию только в тех примечаниях, на которые выполненная корректировка или переклассификация оказала воздействие. Ниже представлено описание существенных корректировок:

- Проценты в сумме 82 000 тыс. руб., подверженные капитализации в 2008 году, были учтены в составе капитализированных затрат на разработку, а не в составе незавершенного строительства;

5 Основные положения учетной политики (продолжение)

(mm) Изменения в представлении отчетности (продолжение)

- Результаты приобретения ОАО «Свердловский губернский банк» и его дочерних компаний в 2008 году были неверно учтены в консолидированной финансовой отчетности Группы: не были первоначально признаны гудвил, приобретенный при объединении бизнеса в сумме 203 750 тыс. руб., неконтролирующая доля участия в сумме 440 602 тыс. руб., субординированный долг, учтенный в составе капитала в сумме 211 264 тыс. руб. и субординированный заем, учтенный в качестве обязательства в сумме 77 000 тыс. руб.;
- Неконтрольная доля участия в сумме 28 376 тыс. руб. была неверно учтена в 2008 году в составе нераспределенной прибыли;
- Эмиссионный доход в сумме 185 720 тыс. руб. от выпуска обыкновенных акций ОАО «СКБ-Банк» был неверно учтен в 2008 году в составе нераспределенной прибыли;
- Группа изменила классификацию «Займы выданные» в сумме 1 161 559 тыс. руб., «Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» в сумме 42 777 тыс. руб. и «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в сумме 2 456 615 тыс. руб. из статьи «Прочие инвестиции»;
- Группа изменила классификацию «Субординированный долг» в сумме 1 383 937 тыс. руб. из статьи «Банковская деятельность: средства других банков»;
- Группа изменила классификацию суммы в размере 1 443 838 тыс. руб. доходов будущих периодов, относящихся к государственным субсидиям, из статьи «Долгосрочные кредиты и займы».

6 Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» (введена в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Поправка поясняет, когда и как должно признаваться в учете распределение неденежных активов в качестве дивидендов владельцам. Компания должна оценить обязательство по выплате собственникам дивидендов в форме неденежных активов по справедливой стоимости активов, подлежащих передаче. Прибыль или убыток от выбытия неденежных активов, переданных в счет выплаты дивидендов, будет признаваться в составе прибыли или убытка на момент погашения компанией задолженности по выплате дивидендов. Интерпретация IFRIC 17 неприменима к деятельности Группы, так как она не проводит выплаты дивидендов собственникам в форме неденежных активов.

Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов клиентами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Интерпретация дает пояснения по учету передачи активов клиентами, а именно, разъясняет обстоятельства, при которых актив соответствует данному определению; признание актива и оценку его стоимости при первоначальном признании, определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг в обмен на передаваемый актив); признание выручки и учет передачи денежных средств клиентами. IFRIC 18 не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или позднее). В этой интерпретации приводятся пояснения в отношении учетного подхода к погашению компанией своего долга на основе предоставления кредитору собственных долевого инструмента. При этом компания признает прибыль или убыток на основе сравнения справедливой стоимости этих долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этой Интерпретации на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующей доли участия (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда неконтролирующая доля участия представляет собой отрицательную величину. Действующий в настоящее время стандарт требует в большинстве случаев, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте указано, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство Группы считает, что новая редакция стандарта не окажет существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 г.; вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или позднее). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему усмотрению метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Вместо этого при объединении бизнеса, осуществляемого поэтапно, компания-покупатель должна будет переоценить ранее принадлежавшую ей долю в капитале приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшую прибыль или убыток, при наличии таковой, в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 включены случаи объединения бизнеса с участием только объединений предпринимателей и инвесторов и случаи объединений по договору. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Хеджируемые статьи, отвечающие установленным критериям – Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или позднее, при этом возможно досрочное применение). Поправка разъясняет, как в соответствующих ситуациях должны применяться принципы, на основе которых определяется, подлежит ли хеджируемый риск или часть потоков денежных средств отнесению к хеджируемым статьям. Ожидается, что поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не применяет учет хеджирования.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (после поправки, внесенной в декабре 2008 г., вступающей в силу для впервые подготовленной финансовой отчетности по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 г. или после этой даты). По существу, МСФО (IFRS) 1 в новой редакции не отличается от прежней версии, однако его структура была изменена, с тем чтобы упростить его восприятие для читателей и адаптировать его к будущим изменениям. Группа пришла к заключению, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Операции Группы по выплатам, основанным на акциях, расчет по которым произведен денежными средствами» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (поправки действительны для годовых периодов, которые начинаются 1 января 2010 г. или позднее). Данные поправки обеспечивают четкую основу для определения классификации вознаграждений в форме выплат, основанных на акциях, как в консолидированной, так и в отдельной финансовой отчетности. Поправки позволяют включить в стандарт рекомендации, содержащиеся в Интерпретации КРМФО (IFRIC) 8 и в Интерпретации КРМФО (IFRIC) 11, которые аннулируются. Указанные поправки дополняют рекомендации, которые приводились в Интерпретации КРМФО (IFRIC) 11, в части рассмотрения режима бухгалтерского учета тех планов вознаграждения, которые ранее не рассматривались в Интерпретации. Данные поправки также разъясняют определяемые термины в Приложении к вышеуказанному стандарту. Группа предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Классификация эмиссий прав – поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (поправка действительна для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Эта поправка исключает определенные эмиссии прав по акциям, выручка по которым выражена в иностранной валюте, из классификации в составе финансовых производных инструментов.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 г., поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, КРМФО (IFRIC) 9 и КРМФО (IFRIC) 16 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее, поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Поправки включают изменения по существу и разъяснения к следующим стандартам и интерпретациям: пояснение о том, что вклады компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не регулируются МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 5 и другим стандартам по учету внеоборотных активов (или групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи, или прекращенной деятельности; требование об указании в отчетности показателя только общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту согласно МСФО (IFRS) 8, если такие показатели предоставляются главному руководителю, ответственному за принятие решений, на регулярной основе; поправка к МСФО (IAS) 1, разрешающая классификацию некоторых обязательств, погашаемых собственными долевыми инструментами компании, как долгосрочных; изменение МСФО (IAS) 7 таким образом, чтобы только расходы, которые приводят к возникновению признанного актива, могли классифицироваться как инвестиционная деятельность; разрешение классификации некоторых долгосрочных договоров аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без перехода права собственности на землю в конце срока аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для классификации действий компании в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 о том, что генерирующая единица не должна превышать размер операционного сегмента до агрегации; дополнение МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнеса; поправка к МСФО (IAS) 39, обеспечивающая (i) включение в сферу его компетенции опционных договоров, которые могут привести к объединению бизнеса. (ii) уточнение периода для переклассификации прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из капитала в прибыли или убытки, и (iii) определение того, что опцион на досрочное погашение займа является тесно связанным с основным контрактом, если по его исполнению заемщик возмещает кредитору понесенный им экономический убыток; поправка к IFRIC 9, указывающая, что встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенных в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; и снятие ограничения в IFRIC 16 в отношении того, что инструменты хеджирования не могут принадлежать иностранной компании, которая сама по себе является объектом хеджирования. Руководство Группы предполагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 г., вступают в силу для Группы с 1 января 2011 г.). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование процентной ставки, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, используется как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1 введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) доли участия, не обеспечивающей контроль, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, со стороны приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты применения пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версией МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 1 компоненты отчета об изменении капитала включают прибыли и убытки, прочий совокупный доход, общий совокупный доход и операции с владельцами, а постатейный анализ общего совокупного дохода может быть представлен в примечаниях; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация КРМФО (IFRIC) 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных кредитов.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущена в ноябре 2009 г., вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны, более четко сформулировано значение термина, была устранена непоследовательность определения и (б) введено частичное исключение из требований к раскрытию информации для компаний с государственным участием.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Хотя принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2013 г., допускается его досрочное принятие.

В настоящее время руководство Группы анализирует последствия этого стандарта, его влияние на Группу, а также сроки его принятия Группой.

«Предоплата минимального требования к финансированию» – поправка к ПКИ (IFRIC) 14 (поправка действительна для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или позднее). Данная поправка имеет ограниченное воздействие, так как она применяется только к компаниям, которые обязаны уплачивать взносы на основе минимального требования к финансированию в пенсионные планы с установленными выплатами. Поправка устраняет нежелательные последствия КРМФО (IFRIC) 14, относящиеся к предоплате по программам добровольного пенсионного страхования, где существуют минимальные требования к финансированию. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная Интерпретация повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые Стандарты и Интерпретации, которые еще не вступили в силу (продолжение)

Дополнительные исключения для компаний, применяющих МСФО впервые – Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позднее). Данное изменение освобождает компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов, и компании, имеющие действующие договоры аренды, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с Интерпретацией IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков аренды» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Прекращенная деятельность и выбытие дочерних компаний

(а) Прекращенная деятельность

18 декабря 2008 года Группа продала 51% доли участия в ОАО «Каменская коммунальная компания». Последняя представляет операционный сегмент Группы, оказывающий коммунальные услуги, и была включена в строку прочих операций сегментной отчетности (см. Прим.8). Руководство выполняет план по прекращению деятельности сегмента коммунальных услуг в начале 2008 года в свете стратегического решения уделять больше внимания основным видам деятельности Группы, которые представлены в качестве отчетных операционных сегментов в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа классифицировала свою долю участия в ОАО «Каменская коммунальная компания» как внеоборотный актив, удерживаемый для продажи, в сумме 49 тыс. руб.

В мае 2009 года Группа получила оставшуюся часть вознаграждения за свою долю участия в ОАО «Каменская коммунальная компания» в сумме 49 тыс. руб.

Результаты прекращенной деятельности

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Выручка	-	970 256
Себестоимость проданной продукции	-	(902 963)
Административные расходы	-	(21 761)
Прочие доходы	-	32 494
Прочие расходы	-	(229 219)
Результаты операционной деятельности	-	(151 193)
Налог на прибыль	-	(53 053)
Результаты операционной деятельности за вычетом налога на прибыль	-	(204 246)
Прибыль от выбытия прекращенных операций	-	321 485
Прибыль за период	-	117 239

7 Прекращенная деятельность и выбытие дочерних компаний (продолжение)

(а) Прекращенная деятельность (продолжение)

Денежные потоки, использованные в прекращенной деятельности

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	-	(23 830)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	-	(16 995)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в прекращенной деятельности	-	(40 825)

(б) Выбытие ООО «Губернская лизинговая компания»

В связи с решением Арбитражного суда Свердловской области от 23 ноября 2009 года о признании банкротом ООО «Губернская лизинговая компания» (компания, учрежденной ОАО «Свердловский губернский банк») и открытии в отношении нее конкурсного производства сроком на 6 месяцев, Группа прекратила признание данной дочерней компании в своей консолидированной финансовой отчетности.

Вклад данного дочернего общества в чистый убыток Группы за год составил 242 444 тыс. руб. в виде прибыли, в том числе 277 358 тыс. руб. в виде прибыли от прекращения признания.

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	(23 578)
Оборотные активы	
Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(184 471)
Дебиторская задолженность	(52 121)
Денежные средства и их эквиваленты	(5 683)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	537 042
Кредиторская задолженность	6 169
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	277 358
Прибыль от прекращения признания дочерней компании	277 358
Чистый отток денежных средств	5 683

7 Прекращенная деятельность и выбытие дочерних компаний (продолжение)

(с) Выбытие ООО «Экосистема»

8 апреля 2009 г. Группа продала принадлежавшую ей 100%-ную долю в ООО «Экосистема». Вклад данного дочернего общества в чистый убыток Группы за год составил 899 тыс. руб. в виде прибыли, в том числе 1 061 тыс. руб. в виде прибыли от выбытия.

	Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	(65)
Отложенный налоговый актив	(36)
Оборотные активы	
Запасы	(466)
Дебиторская задолженность	(2 322)
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	(40)
Денежные средства и их эквиваленты	(1)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	33
Кредиторская задолженность	2 491
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	(406)
Возмещение, полученное в форме денежных средств	1 467
Прибыль от выбытия дочерней компании	1 061
Чистый приток денежных средств	1 466

8 Информация по сегментам

(а) 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 Совету Директоров, коллегиальному органу ответственному за принятие операционных решений, для принятия им решения о выделении данному сегменту ресурсов и оценки результатов его деятельности.

Приведенная ниже информация описывает деятельность отчетных сегментов:

- *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 локомотивов;
- *Сельское хозяйство:* растениеводство, молочное и мясное животноводство, производство и продажа мясомолочной продукции;
- *Девелопмент:* строительство жилых домов и коммерческой недвижимости, инвестиции в развитие объектов индустрии отдыха и развлечений;

Прочие виды деятельности включают эксплуатацию санаторно-курортных комплексов и продажу электроэнергии на розничном рынке. На 31 декабря 2008 года прочие виды деятельности включали также операционный сегмент коммунальных услуг.

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

8 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Сегменты (продолжение)	Финансовые услуги		Локомотивостроение		Сельское хозяйство		Девелопмент		Все прочие сегменты		Итого	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
тыс. руб.												
Выручка от операций с внешними покупателям	327 441	7 456	4 561 750	3 917 132	861 826	848 988	81 631	685 677	185 458	1 170 337	6 018 106	6 629 590
Выручка от операций между сегментами	421	121	1 920 370	-	-	-	51 233	-	53 390	122 597	2 025 414	122 718
Процентный доход	4 835	4 162	9 050	1 003	1 563	3 609	67	-	2 792	9 364	18 307	18 138
Процентные расходы	-	-	(672 290)	(290 086)	(63 576)	(42 183)	(44 951)	(14 486)	(6 927)	(11 546)	(787 744)	(358 301)
Банковская деятельность: процентные доходы	3 577 573	2 612 545	-	-	-	-	-	-	-	-	3 577 573	2 612 545
Амортизация основных средств и нематериальных активов	335 497	173 075	365 715	291 687	49 287	54 169	5 931	7 967	7 938	11 917	764 368	538 815
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до уплаты налога на прибыль	(592 213)	107 387	(1 032 114)	(666 430)	37 807	61 242	(137 593)	139 073	(18 701)	(47 986)	(1 742 814)	(406 709)
Активы отчетного сегмента	76 028 498	52 827 223	9 114 623	7 888 306	1 131 322	1 132 568	1 036 888	918 977	75 466	966 663	87 386 797	53 733 737
Расходы на внеоборотные активы, подлежащие отражению в отчетности сегмента	323 091	391 010	918 398	1 141 961	12 992	352 935	1 165	-	4 491	330 674	1 260 137	2 216 580
Обязательства отчетного сегмента	69 704 600	47 602 518	9 138 786	6 944 381	564 868	565 730	400 277	329 606	11 417	170 870	79 819 948	55 613 105

8 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Сегменты (продолжение)

Сегмент финансовых услуг получает большую часть выручки в форме процентного дохода. Осуществляя управление сегментом руководство прежде всего рассчитывает на чистый процентный доход, а не на валовые суммы процентных доходов и расходов. Поэтому, в отчетности раскрывается только чистая сумма.

По состоянию на 31 декабря 2008 года все прочие виды деятельности включали ОАО «Каменская коммунальная компания», которая представляла сегмент коммунальных услуг, и которая была продана 18 декабря 2008 г. В настоящей финансовой отчетности это выбытие отражено как прекращенная деятельность. В таблице ниже раскрыта сегментная информация в отношении данного выбытия:

Информация по сегментам в отношении прекращенной деятельности

	Коммунальные услуги	
	2009 г.	2008 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка от операций с внешними покупателями	-	970 256
Амортизация	-	899
Убыток отчетного сегмента до уплаты налога на прибыль	-	(151 193)
Активы отчетного сегмента	-	18 022
Расходы на внеоборотные активы, подлежащие отражению в отчетности сегмента	-	71
Обязательства отчетного сегмента	-	4 574

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

	2009 г.	2008 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка		
Итого выручка отчетных сегментов	7 804 672	5 459 374
Выручка от прекращенной деятельности сегмента	-	970 256
Прочая выручка	238 848	322 678
Исключение выручки от операций между сегментами	(2 025 414)	(122 718)
Доходы головного офиса за вычетом выручки от операций между сегментами	301 034	368 687
Итого выручка	6 319 140	6 998 277
Прибыль/(убыток) до уплаты налога на прибыль		
Итого убыток до уплаты налога на прибыль по отчетным сегментам	(1 742 814)	(358 723)
Убыток от прекращенной деятельности сегмента за вычетом прибыли от выбытия	-	(151 193)
Прочие прибыли и убытки	(18 701)	103 207
Нераспределенные суммы – прочие корпоративные прибыли/(убытки)	77 114	(55 898)
Итого убыток до уплаты налога на прибыль, включая непрерывную и прекращенную деятельность	(1 665 700)	(462 607)
Активы		
Итого активы отчетных сегментов	87 311 391	62 767 074
Прочие активы	75 406	966 663
Активы головного офиса	13 707 467	15 615 387
Исключение межсегментной дебиторской задолженности и инвестиций в уставный капитал	(14 970 809)	(14 231 152)
Отложенные налоговые активы	132 391	276 824
Итого активы	86 255 846	65 394 796

8 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Сегменты (продолжение)

Сверка данных о доходах, прибыли и убытках, активах и обязательствах и прочих существенных статьях отчетных сегментов (продолжение)

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Обязательства		
Итого обязательства отчетных сегментов	79 808 531	55 442 235
Прочие активы	11 417	170 870
Обязательства головного офиса	6 887 925	9 144 281
Исключение межсегментной кредиторской задолженности	(6 700 742)	(7 949 239)
Отложенные налоговые обязательства	358 369	526 278
Итого обязательства	80 365 500	57 334 425

тыс. руб.	2009 г.			2008 г.		
		Нераспреде- ленные суммы/ исключение операций между сегментами			Нераспреде- ленные суммы/ исключение операций между сегментами	
Прочие существенные статьи	Итого отчетный сегмент		Итого	Итого отчетный сегмент		Итого
Процентный доход	18 307	83 422	101 729	18 138	65 819	83 957
Процентные расходы	(787 744)	(537 809)	(1 325 553)	(358 301)	(381 908)	(740 209)
Банковская деятельность: процентные доходы	3 577 573	-	3 577 573	2 612 545	(6 014)	2 606 531
Амортизация основных средств и нематериальны х активов	764 368	61 716	826 084	538 217	58 076	596 891
Расходы по внеоборотным активам	<u>1 260 137</u>	<u>(4 499)</u>	<u>1 255 638</u>	<u>2 216 580</u>	<u>90 694</u>	<u>2 307 274</u>

Сверяемые статьи по процентному доходу в сумме 83 422 тыс. руб. (2008 г.: 65 819 тыс. руб.) и процентным расходам в сумме 537 809 тыс. руб. (2008 г.: 381 908 тыс. руб.) включают следующее:

- Суммы процентного дохода в размере 720 583 тыс. руб. (2008 г.: 345 368 тыс. руб.) и процентных расходов в размере 750 498 тыс. руб. (2008 г.: 505 688 тыс. руб.), соответственно, полученные/понесенные головным офисом Группы, которые не были включены в информацию по сегментам;
- Суммы исключенного межсегментного процентного дохода в размере 637 161 тыс. руб. (2008 г.: 279 549 тыс. руб.) и исключенных межсегментных процентных расходов в размере 212 689 тыс. руб. (2008 г.: 123 780 тыс. руб.).

8 Информация по сегментам (продолжение)

(a) Сегменты (продолжение)

Сверка данных о доходах, прибыли и убытках, активах и обязательствах и прочих существенных статьях отчетных сегментов (продолжение)

Сверяемая статья амортизации основных средств и нематериальных активов в сумме 61 716 тыс. руб. (2008 г.: 58 076 тыс. руб.) – это сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов (программное обеспечение), принадлежащих головному офису Группы.

Сверяемая статья затрат по внеоборотным активам в сумме 4 499 тыс. руб. (2008 г.: 90 694 тыс. руб.) включает следующее:

- Сумму затрат по внеоборотным активам, понесенным головным офисом Группы в размере 28 668 тыс. руб. (2008 г.: 211 290 тыс. руб.);
- Сумму операций между сегментами в размере 33 167 тыс. руб. (2008 г.: 120 596 тыс. руб.).

(b) Географическая информация

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Группа осуществляет поставки локомотивов в страны СНГ. В таблице ниже приведены сведения о географии поставок в 2009 и 2008 гг.:

	2009 г.			2008 г.		
	Реализация на внутреннем рынке	Прочие иностранные государства	Итого	Реализация на внутреннем рынке	Прочие иностранные государства	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка от реализации продукции	5 242 418	302 843	5 545 261	4 052 239	555 618	4 607 857
Выручка от предоставления услуг	704 806	-	704 806	730 501	-	730 501
Выручка по договорам подряда	21 299	-	21 299	685 677	-	685 677
Прочая выручка	47 774	-	47 774	3 986	-	3 986
	6 016 297	302 843	6 319 140	5 472 403	555 618	6 028 021

(c) Крупные покупатели

У Группы только один крупный заказчик, доля которого составляет 10% и выше от общей суммы выручки: ОАО «Российские железные дороги». В 2009 году выручка от этого заказчика составила 17% (2008 г.: 9%) от общей суммы выручки Группы, включая валовой процентный доход, стоимость услуг и комиссионный доход от сегмента финансовых услуг.

9 Выручка

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Выручка от реализации продукции	5 545 261	4 607 857
Выручка от предоставления услуг	704 806	730 501
Выручка по строительным контрактам	21 299	685 677
Прочая выручка	47 774	3 986
	6 319 140	6 028 021

10 Себестоимость реализованной продукции

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	3 723 145	3 190 710
Заработная плата	763 150	556 837
Амортизация основных средств и нематериальных активов	413 490	354 250
Услуги	324 557	393 160
Себестоимость проданных жилых квартир	235 465	-
Изменение резерва под обесценение основных средств	91 007	8 493
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	77 726	(9 412)
Убытки от изменения справедливой стоимости биологических активов	20 233	25 615
Расходы по операционной аренде	8 964	27 386
Изменение резерва под снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(3 232)	(62 970)
Изменение резерва под обесценение авансов выданных	(21 626)	-
Изменение остатков запасов	(172 572)	96 668
Прочие расходы	55 915	155 784
	5 516 222	4 736 521

Услуги, относимые на себестоимость, прежде всего включают коммунальные услуги и текущий ремонт производственных зданий и сооружений.

11 Банковская деятельность: процентные доходы и расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Процентный доход		
Кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	6 660 308	4 694 185
Процентный доход по обесцененным финансовым активам	835 931	-
Торговые ценные бумаги	553 453	105 251
Средства в других банках	357 978	281 407
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	260 155	85 306
Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг	33 841	5 750
Корреспондентские счета в других банках	20 911	-
Прочие	2 447	-
Итого процентный доход	8 725 024	5 171 899
Расходы на уплату процентов		
Средства клиентов	(4 391 884)	(1 780 431)
Средства других банков	(332 957)	(387 250)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(175 437)	(218 701)
Субординированный долг	(179 382)	(153 870)
Обязательства по финансовой аренде	(52 771)	(125)
Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг	(15 031)	(20 857)
Векселя выданные	-	(4 134)
Прочие	11	-
Итого проценты к уплате	(5 147 451)	(2 565 368)
Чистый процентный доход	3 577 573	2 606 531

12 Банковская деятельность: комиссионные доходы и расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Комиссионный доход		
Расчетные операции	487 562	424 693
Кассовые операции	168 563	123 958
Открытие и ведение банковских счетов	104 451	36 878
Банковские гарантии и аккредитивы	24 668	33 716
Оказание услуг по брокерским договорам	13 795	124
Инкассация	5 831	7 148
Операции с иностранной валютой и выполнение функций агента валютного контроля	3 342	28 702
Оформление и обслуживание ипотечных кредитов	1 066	8 929
Прочее	70 174	45 559
Итого стоимость услуг и комиссионный доход	879 452	709 707
Стоимость услуг и комиссионные расходы		
Инкассация	(53 660)	(27 006)
Расчетные операции	(32 431)	(92 644)
Проведение операций с валютными ценностями	(7 294)	-
Обслуживание банковских карт	(6 333)	-
Кассовые операции	(1 637)	-
Обслуживание ипотечных кредитов	(557)	-
Прочее	(7 821)	(14 807)
Итого стоимость услуг и комиссионные расходы	(109 733)	(134 457)
Чистая стоимость услуг и комиссионный доход	769 719	575 250

13 Коммерческие расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Реклама и маркетинговые услуги	178 468	145 532
Транспортные расходы и таможенные платежи	36 616	32 390
Заработная плата	43 752	48 296
Сырье и материалы	11 163	16 964
Амортизация основных средств	1 096	417
Прочие расходы	7 281	7 877
	278 376	251 476

14 Административные расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Заработная плата	1 969 428	1 785 511
Услуги	511 568	487 524
Расходы по операционной аренде	308 446	263 665
Амортизация основных средств и нематериальных активов	411 498	241 325
Сырье и материалы	78 597	43 060
Прочие расходы	246 176	327 957
	3 525 713	3 149 042

Услуги, включенные в состав административных расходов, в основном включают услуги консультационного и информационного характера, ремонт административных зданий и сооружений, включая услуги, предоставленные связанными сторонами на общую сумму 8 618 тыс. руб. (2008 г.: 23 609 тыс. руб.).

15 Прочие доходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Прибыль от выбытия дочерних и зависимых обществ	278 419	322 142
Доход от государственных субсидий	164 241	77 608
Прибыль от признания основных средств и запасов по результатам инвентаризации	40 770	23 282
Списание кредиторской и дебиторской задолженности	22 356	251 429
Пени и штрафы полученные	20 556	75 594
Прибыль от признания отрицательного гудвила	-	18 797
Прочие доходы	165 721	216 549
	692 063	985 401

Доход от государственных субсидий включает сумму в размере 79 850 тыс. руб., которая отражает амортизированную часть государственных субсидий, признанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, в качестве дохода будущего периода вследствие кредита, полученного под процентную ставку ниже рыночной от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в 2008 году (Примечание 44). Оставшаяся сумма в размере 84 391 тыс. руб. включает государственные субсидии, полученные Группой в 2009 году в качестве компенсации части ее процентных расходов, признанных в отчете о прибылях и убытках.

16 Прочие расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Налоги, кроме налога на прибыль	219 889	221 221
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	21 621	146 373
Убыток от продажи сырья и материалов	-	33 843
Расходы на социальные и благотворительные программы	19 001	38 210
Штрафы и пени уплаченные	22 119	-
Прочие расходы	233 821	124 654
	516 451	564 301

17 Расходы на персонал

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Заработная плата	2 310 312	1 985 368
Единый социальный налог	466 018	405 276
	2 776 330	2 390 644

Расходы на персонал за 2008 год включают в себя 17 805 тыс. руб., связанных с прекращенной деятельностью.

18 Финансовые доходы и расходы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Финансовые доходы		
Процентный доход	101 729	83 957
Прибыль по курсовым разницам	394 885	-
Прочие финансовые доходы	1 496	4 971
	498 110	88 928
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(1 325 553)	(740 210)
Убыток по курсовым разницам	(456 740)	(457 113)
Убыток от выбытия векселей и инвестиций	-	(13 199)
	(1 782 293)	(1 210 522)
Чистые финансовые расходы	(1 284 183)	(1 121 594)

19 Налог на прибыль

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Текущие расходы по налогу на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	193 911	299 490
Корректировка по налогу в отношении предыдущих периодов	(32 957)	7 605
	<u>160 954</u>	<u>307 095</u>
Отложенные налоговые начисления/(возмещения)		
Возникновение и списание временных разниц	(32 219)	347
Эффект изменения ставки налога	-	(43 835)
	<u>128 735</u>	<u>263 607</u>
Налог на прибыль от непрерывной деятельности	<u>128 735</u>	<u>210 554</u>
Налог на прибыль от прекращенной деятельности	<u>-</u>	<u>53 053</u>

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, признанных на 31 декабря 2008 г.

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

	2009 г. тыс. руб.	%	2008 г. тыс. руб.	%
Убыток до налога на прибыль	<u>(1 665 700)</u>	<u>100</u>	<u>(435 586)</u>	<u>100</u>
Сумма налога на прибыль, рассчитанная по действующей ставке	333 140	(20)	87 117	(20)
Доход, облагаемый налогом по льготной ставке	8 564	(0)	6 317	(1)
Эффект от изменения ставки налога	-	-	(43 835)	10
Непризнанные отложенные налоговые активы	(450 382)	25	(106 414)	24
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(12 403)	1	(214 397)	49
Недоначисленный /(излишне начисленный) налог за предыдущие годы	(32 957)	2	7 605	(2)
Доход, исключаемый из налогообложения	25 304	(1)	-	-
	<u>(128 735)</u>	<u>(5)</u>	<u>(263 607)</u>	<u>61</u>

19 Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	2009 г.			2008 г.		
	Сумма до вычета налога на прибыль <u>тыс. руб.</u>	(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль <u>тыс. руб.</u>	Сумма после уплаты налога на прибыль <u>тыс. руб.</u>	Сумма до вычета налога на прибыль <u>тыс. руб.</u>	(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль <u>тыс. руб.</u>	Сумма после уплаты налога на прибыль <u>тыс. руб.</u>
Переоценка основных средств	(285 349)	57 070	(228 279)	1 439 970	(287 994)	1 151 976
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	328 886	(65 777)	263 109	(250 985)	50 197	(200 788)
	<u>43 537</u>	<u>(8 707)</u>	<u>34 830</u>	<u>1 188 985</u>	<u>237 797</u>	<u>951 188</u>

20 Основные средства

	Земельные участки и здания, принадлежащие банкам	Земельные участки и здания, принадлежащие другим предприятиям	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость после переоценки							
На 1 января 2008 г.	547 047	3 882 757	989 357	140 230	67 682	1 912 049	7 539 122
Поступления	-	-	-	-	-	3 127 830	3 127 830
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
Внутрифирменный оборот	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	1 890 134	209 298	132 084	2 488 696	12 506 861
На 1 января 2009 г.	3 212 896	4 573 753	1 890 134	209 298	132 084	2 488 696	12 506 861
Поступления	-	-	-	-	-	1 093 504	1 093 504
Переоценка	(325 372)	-	-	-	-	-	(325 372)
Внутрифирменный оборот	340 987	136 898	592 987	9 124	42 718	(1 122 714)	-
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(48 225)	(24 549)	(32 745)	(8 726)	(3 847)	(714 293)	(714 293)
На 31 декабря 2009 г.	3 180 286	4 686 102	2 450 376	209 696	170 955	1 607 711	12 305 126

20 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания, принадлежащие банкам	Земельные участки и здания, принадлежащие другим предприятиям	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения:</i>							
На 1 января 2008 г.	(47 410)	(192 394)	(292 763)	(37 109)	(10 127)	(355 115)	(934 918)
Сторнирование амортизации по переоценке	80 042	-	-	-	-	-	80 042
Амортизационные отчисления	(37 925)	(153 596)	(271 663)	(40 483)	(28 079)	-	(531 746)
Убыток 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)	(521 575)	(73 888)	(34 982)	(9 398)	(988 483)
На 1 января 2009 г.	(5 183)	(343 457)	(521 575)	(73 888)	(34 982)	(9 398)	(988 483)
Сторнирование амортизации по переоценке	40 023	-	-	-	-	-	40 023
Амортизационные отчисления	(76 052)	(153 705)	(388 058)	(38 486)	(22 258)	-	(678 559)
Убыток от обесценения	(91 007)	-	-	-	-	-	(91 007)
Выбытия	5 285	14 126	23 134	8 215	2 637	1 699	55 096
На 31 декабря 2009 г.	(126 934)	(483 036)	(886 499)	(104 159)	(54 603)	(7 699)	(1 662 930)
<i>Остаточная стоимость</i>							
На 1 января 2008 г.	499 637	3 690 363	696 594	103 121	57 555	1 556 934	6 604 204
На 31 декабря 2008 г.	3 207 713	4 230 296	1 368 559	135 410	97 102	2 479 298	11 518 378
На 31 декабря 2009 г.	3 053 352	4 203 066	1 563 877	105 537	116 352	1 600 012	10 642 196

20 Основные средства (продолжение)

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 347 944 тыс. руб. (2008 г.: 316 624 тыс. руб.), на административные расходы в сумме – 323 407 тыс. руб. (2008 г.: 214 705 тыс. руб.), и на коммерческие расходы в сумме 1 096 тыс. руб. (2008 г.: 417 тыс. руб.).

Амортизационные начисления в сумме 6 112 тыс. руб. были капитализированы в составе запасов.

Величина капитализированных процентных расходов, отраженная в составе поступлений незавершенного строительства за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., составила 195 593 тыс. руб. (2008 г.: 82 000 тыс. руб.).

В 2009 году ставка капитализации составила 17,13% (2008 г.: 12%).

В состав статьи «земельные участки и здания, принадлежащие банкам» включены активы, удерживаемые по договорам финансовой аренды (Примечание 37).

(а) Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих банкам

В 2009 году руководство привлекло ООО «Инвест-Актив-Оценка», которая имеет необходимые профессиональные квалификации и недавний опыт проведения оценки активов с аналогичным местоположением и в той же категории, для проведения независимой оценки земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, по состоянию на 31 декабря 2009 г., которые учитываются по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. Справедливая стоимость банковских земельных участков и зданий по состоянию на 31 декабря 2009 г. была определена в размере 3 053 352 тыс. руб. (31 декабря 2008 г.: 3 207 713 тыс. руб.).

В основу оценки был положен подход на основании рыночных цен. Рыночная стоимость была рассчитана на основе сравнительного метода оценки. Сравнительный подход представляет собой комбинацию методов оценки на основе сравнения оцениваемого актива с аналогичными активами, по которым имеется ценовая информация. Для целей оценки эквивалентный или аналогичный актив – это актив, чьи экономические, материальные, технические и иные характеристики аналогичны характеристикам оцениваемого актива, которые определяют его стоимость.

Если бы Группа применяла метод учета земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, по фактической стоимости, то стоимость данных земельных участков и зданий на 31 декабря 2009 г. составила бы 1 941 897 тыс. руб. (2008 г.: 1 540 157 тыс. руб.).

(b) Залоговое обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 3 759 186 тыс. руб. (2008 г.: 3 911 991 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 37).

(c) Перевод в инвестиционную собственность

Незавершенное строительство на 31 декабря 2008 года включало инвестиции в строительство административного здания в сумме 714 293 тыс. руб., что являлось незавершенным строительством инвестиционной собственности. В 2009 году после принятия поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность», согласно которой собственность, находящаяся в процессе незавершенного строительства или создания для будущего использования в качестве инвестиционной собственности, подпадает под действие пересмотренного стандарта МСФО 40, сумма была переклассифицирована и переведена из основных средств в инвестиционную собственность.

20 Основные средства (продолжение)

(d) Обесценение основных средств

В силу наличия внешних и внутренних индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2009 г., в отношении составных элементов основных средств Группы, за исключением земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, была проведена проверка на предмет обесценения на эту дату. По результатам проверки не было признано убытка от обесценения. Результаты тестирования основных средств на обесценение, в том числе анализ чувствительности, а также основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, отражены в примечании 22 (с).

21 Инвестиционная собственность

тыс. руб.	2009 г.			
	Инвестиционная собственность	Инвестиционная собственность в процессе строительства, учтенная по справедливой стоимости	Инвестиционная собственность в процессе строительства, учтенная по себестоимости	Итого инвестиционная собственность
На 1 января	-	-	-	-
Поступления	767 194	-	77 588	844 782
Перевод из прочих активов	12 715	714 293	394 236	1 121 244
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционной собственности	(64 552)	150 920	-	86 368
На 31 декабря	<u>715 357</u>	<u>865 213</u>	<u>471 824</u>	<u>2 052 394</u>

Инвестиционная собственность в сумме 715 357 тыс. руб. включает обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Активы не отвечают определению внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, и классифицируются как инвестиционная собственность в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

Инвестиционная собственность была переоценена по справедливой стоимости на 31 декабря 2009 г. Оценку проводила независимая фирма оценщиков, ООО «Инвест-Актив-Оценка», которая имеет признанные и соответствующие профессиональные квалификации и недавний опыт проведения оценки активов с аналогичным местоположением и в аналогичной категории. В основу оценки был положен подход на основании рыночных цен. Рыночная стоимость была рассчитана на основе сравнительного метода оценки. Сравнительный подход представляет собой комбинацию методов оценки на основе сравнения оцениваемого актива с аналогичными активами, по которым имеется ценовая информация. Для целей оценки эквивалентный или аналогичный актив — это актив, чьи экономические, материальные, технические и иные характеристики аналогичны характеристикам оцениваемого актива, которые определяют его стоимость.

21 Инвестиционная собственность (продолжение)

В 2009 году Группа реклассифицировала из состава запасов объекты незавершенного строительства стоимостью 394 236 тыс. руб. Эти активы представлены капитализированными затратами на подготовку нулевого цикла строительства торгово-развлекательного центра и горнолыжного курорта. Конкретные намерения по их использованию отсутствуют. Группа не смогла достоверно оценить справедливую стоимость этих активов в процессе строительства, поскольку аналогичные рыночные операции проводятся редко и нет альтернативных надежных методов оценки справедливой стоимости. Поскольку на отчетную дату справедливую стоимость инвестиционной собственности, находящейся в процессе незавершенного строительства, невозможно было достоверно оценить, эта собственность была отражена по стоимости понесенных затрат.

В 2009 году после принятия поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность», согласно которой собственность, находящаяся в процессе незавершенного строительства или создания для будущего использования в качестве инвестиционной собственности, подпадает под действие пересмотренного стандарта МСФО 40, сумма в размере 714 293 тыс. руб. была переклассифицирована и переведена из основных средств в инвестиционную собственность (Примечание 20). Инвестиционная собственность была переоценена по справедливой стоимости, которая составила 865 213 тыс. руб. на 31 декабря 2009 г. Соответствующая сумма прибыли от переоценки в размере 150 920 тыс. руб. была признана в составе прибылей и убытков.

Переоценка проводилась фирмой независимых оценщиков, ЗАО «Российский стандарт», которая обладает признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. В основу оценки был положен сравнительный подход на основании рыночных цен. Рыночная стоимость была рассчитана на основе сравнительного метода оценки. Сравнительный подход представляет собой комбинацию методов оценки на основе сравнения оцениваемого актива с аналогичными активами, по которым имеется ценовая информация. Для целей оценки эквивалентный или аналогичный актив – это актив, чьи экономические, материальные, технические и иные характеристики аналогичны характеристикам оцениваемого актива, которые определяют его стоимость.

В 2009 году Группа сдала в аренду часть инвестиционной собственности по договору операционной аренды. Ниже приведены арендные платежи к получению по договору неаннулируемой операционной аренды.

тыс. руб.

Срок погашения в течение 1 года

31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
6 507	2 055

22 Нематериальные активы

Первоначальная стоимость

	Гудвил	Торговый знак	Лицензии	Капитализированные расходы на разработку	Программное обеспечение	Итого
Остаток на 1 января 2008 г.	344 339	105 058	50 268	421 402	111 796	1 032 863
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	259 169	-	-	7 210	107 494	373 873
Поступления	-	-	-	113 058	64 643	177 701
Выбытия	-	-	-	(204)	-	(204)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	603 508	105 058	50 268	541 466	283 933	1 584 233
Остаток на 1 января 2009 г.	603 508	105 058	50 268	541 466	283 933	1 584 233
Поступления	217 064	-	759	162 396	125 334	505 553
Выбытия	-	-	(2 084)	(88 089)	-	(90 173)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	820 572	105 058	48 943	615 773	409 267	1 999 613

Амортизация и убытки от обесценения

Остаток на 1 января 2008 г.	-	-	(9 641)	-	(41 286)	(50 927)
Амортизационные отчисления	-	-	(24 198)	(14 327)	(26 620)	(65 145)
Выбытия	-	-	1 828	-	-	1 828
Остаток на 31 декабря 2008 г.	-	-	(32 011)	(14 327)	(67 906)	(114 244)
Остаток на 1 января 2009 г.	-	-	(32 011)	(14 327)	(67 906)	(114 244)
Амортизационные отчисления	-	-	(34 397)	(31 149)	(88 091)	(153 637)
Выбытия	-	-	18 824	-	3 698	22 522
Остаток на 31 декабря 2009 г.	-	-	(47 584)	(45 476)	(152 299)	(245 359)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2008 г.	344 339	105 058	40 627	421 402	70 510	981 936
На 31 декабря 2008 г.	603 508	105 058	18 257	527 139	216 027	1 469 989
На 31 декабря 2009 г.	820 572	105 058	1 359	570 297	256 968	1 754 254

22 Нематериальные активы (продолжение)

Амортизационные отчисления в сумме 65 546 тыс. руб. (2008 г.: 38 525 тыс. руб.) были отнесены на себестоимость реализованной продукции, и сумма в размере 88 091 тыс. руб. (2008 г.: 26 620 тыс. руб.) была отнесена на административные расходы.

Величина капитализированных процентных расходов, отраженных в составе поступлений по капитализированным затратам на разработку за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., составила 13 547 тыс. руб. (2008 г.: 8 257 тыс. руб.).

В 2009 году ставка капитализации составила 17,13% (2008 г.: 12%).

В 2009 г. Группа получила от государственных органов субсидии на компенсацию части понесенных процентных расходов. Субсидии в размере 4 625 тыс. руб., относящиеся к капитализированным процентным расходам, были учтены в уменьшение стоимости капитализированных затрат на разработку.

(а) Тест на обесценение гудвила

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил был отнесен на единицы генерирующие денежные потоки (далее «ЕГДП») и представляющие собой самый нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль в целях внутреннего управления.

Ниже указаны балансовая стоимость гудвила, распределенного на все ЕГДП:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Распределен- ный гудвил тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.	Распределен- ный гудвил тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.
ЕГДП ОАО ЛТЗ	344 339	-	344 339	-
ЕГДП ООО УДМЗ	55 419	-	55 419	-
ЕГДП Финансовые услуги	420 814	-	203 750	-
	820 572	-	603 508	-

По результатам проведенной Группой проверки гудвила на обесценение, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования указаны в примечании 22 (с).

(б) Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Нематериаль- ные активы с неограничен- ным сроком полезного использования тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.	Нематериаль- ные активы с неограничен- ным сроком полезного использования тыс. руб.	Убыток от обесценения тыс. руб.
ЕГДП ОАО ЛТЗ	105 058	-	105 058	-

В составе нематериальных активов отражен объект (товарный знак), принадлежащий ОАО ЛТЗ, с неограниченным сроком полезного использования, балансовой стоимостью 105 058 тыс. руб. (2008 г.: 105 058 тыс. руб.). Руководство Группы полагает, что данный актив будет использоваться неограниченное количество времени, поскольку российское законодательство не ограничивает возможность использования товарных знаков во времени и у Группы есть намерение продлевать регистрацию товарного знака неограниченное количество раз. Группой была проведена проверка на предмет обесценения данного нематериального актива. По результатам проверки не было признано убытка от обесценения.

22 Нематериальные активы (продолжение)

(с) Тестирование на обесценение

Для целей проверки на предмет обесценения все предприятия Группы были разбиты на семь единиц, генерирующих денежные потоки, которые представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов: ОАО УЗЖМ, ОАО ЛТЗ, ООО УДМЗ, сельское хозяйство, финансовые услуги, девелопмент и санаторно-курортные предприятия. Корпоративные активы были распределены между ЕГДП исходя из суммы выручки, генерируемой каждой ЕГДП (за исключением ЕГДП Финансовые услуги). 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 и нематериальных активов ЕГДП, включая балансовую стоимость активов, отнесенных на ЗАО Группа Синара (головной офис), составила 13 110 743 тыс. руб., соответствующая возмещаемая сумма составила 19 301 531 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 3% до 155%.
- Прогнозируется, что затраты будут увеличиваться в соответствии с ростом уровня инфляции.
- При определении возмещаемой суммы каждого предприятия использовались ставки дисконтирования (до налогообложения) в диапазоне от 16,62% до 19,13%.
- 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 (до налогообложения) от 12,45% до 14,13%.

22 Нематериальные активы (продолжение)

(с) Тестирование на обесценение (продолжение)

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 2 014 685 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 6 149 638 тыс. руб., но не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

23 Инвестиции в ассоциированные компании

У Группы имеются следующие финансовые вложения в ассоциированные компании, занятые в секторе строительства и управления объектами недвижимости:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Стоимость инвестиций	Доля участия	Стоимость инвестиций	Доля участия
ОАО «Центральный стадион»	-	49%	-	49%
ЗАО «Интурист – Синара»	1 579	50%	1 579	50%
	1 579		1 579	

Балансовая стоимость финансового вложения в ОАО «Центральный стадион» по состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. полностью списана в связи с тем, что доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает ее инвестиции в данную компанию.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 г. о долях участия Группы в ее ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

Компания	Итого активов тыс. руб.	Итого обязательств тыс. руб.	Выручка тыс. руб.	Прибыль/ (убыток) тыс. руб.	Страна регистрации
ОАО «Центральный стадион»	429 191	1 497 394	2 522	(22 250)	Российская Федерация
ЗАО «Интурист – Синара»	13 530	10 372	-	-	Российская Федерация
Итого	442 721	1 507 766	2 522	(22 250)	

23 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2008 г. о долях участия Группы в ее ассоциированных компаниях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая совокупные активы, обязательства, выручку, прибыль или убыток:

Компания	Итого активов тыс. руб.	Итого обязательств тыс. руб.	Выручка тыс. руб.	Прибыль/ (убыток) тыс. руб.	Страна регистрации
ОАО «Центральный стадион»	81 532	1 039 376	1 330	(2 183)	Российская Федерация
ЗАО «Интурист – Синара»	4 042	884	36	373	Российская Федерация
Итого	85 609	1 040 260	1 366	(1 810)	

24 Биологические активы

Группа занимается производством молока и поставляет его различным клиентам, а также производством мяса, большая часть которого отправляется на дальнейшую переработку на мясоперерабатывающий завод, принадлежащий Группе. В 2009 году Группа произвела 13 738 тонн молока, справедливая стоимость которого за минусом ожидаемых расходов на продажу составила 122 528 тыс. руб. (2008 г.: 11 030 тонн на сумму 95 204 тыс. руб.) и 1 292 тонн мяса, справедливая стоимость которого за минусом ожидаемых расходов на продажу составила 105 560 тыс. руб. (2008 г.: 1 076 тонн на сумму 83 908 тыс. руб.).

Биологические активы Группы представлены следующими видами с разбивкой по возрастным группам:

	31 декабря 2009 г.			31 декабря 2008 г.		
	Итого тыс. руб.	Выращи- ваемые тыс. руб.	Потреб- ляемые тыс. руб.	Итого тыс. руб.	Выращи- ваемые тыс. руб.	Потреб- ляемые тыс. руб.
Коровы						
Возраст свыше года	68 789	68 789	-	55 405	55 405	-
Возраст до года	39 381	-	39 381	35 638	-	35 638
	108 171	68 789	39 381	91 043	55 405	35 638
Свиньи						
Возраст свыше 9 месяцев	6 992	6 992	-	4 137	4 137	-
Возраст до 6-7 месяцев	14 752	-	14 752	13 578	-	13 578
Возраст до 2 месяцев	1 404	1 404	-	1 190	1 190	-
Возраст 2-4 месяца и старше	3 034	-	3 034	2 461	-	2 461
Проверяемые особи	1 790	1 790	-	2 473	2 473	-
Ремонтный молодняк	2 837	2 837	-	1 070	1 070	-
	30 809	13 023	17 786	24 909	8 871	16 039
Лошади						
Возраст свыше года	172	172	-	273	273	-
Возраст до года	27	27	-	23	23	-
	199	199	-	296	296	-
Итого биологические активы	139 178	82 010	57 167	116 248	64 571	51 677
Доля в %		59%	41%		56%	44%

24 Биологические активы (продолжение)

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года поголовье скота Группы составляло:

	<u>31 декабря 2009 г.</u>	<u>31 декабря 2008 г.</u>
Коровы (молочное стадо и стадо для производства мяса)	5 339	5 323
Свиньи	8 636	8 190
Лошади	<u>11</u>	<u>16</u>

Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов между данными на начало и конец 2009 года:

	<u>2009 г.</u>			
	<u>Коровы тыс. руб.</u>	<u>Свиньи тыс. руб.</u>	<u>Лошади тыс. руб.</u>	<u>Итого тыс. руб.</u>
На 1 января	91 043	24 909	296	116 248
Увеличение за счет закупок	1 972	1 393	-	3 365
Увеличение за счет разведения и выращивания домашнего скота	75 946	72 337	71	148 354
Изменение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	(16 858)	(3 288)	(87)	(20 233)
Уменьшение за счет продаж и других выбытий	(13 370)	(2 536)	(18)	(15 924)
Результат по сельскохозяйственной продукции	(30 562)	(62 006)	(64)	(92 632)
На 31 января	<u>108 171</u>	<u>30 809</u>	<u>198</u>	<u>139 178</u>

Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов между данными на начало и конец 2008 года:

	<u>2008 г.</u>			
	<u>Коровы тыс. руб.</u>	<u>Свиньи тыс. руб.</u>	<u>Лошади тыс. руб.</u>	<u>Итого тыс. руб.</u>
На 1 января	77 983	17 968	375	96 326
Увеличение за счет закупок	18 834	1 077	-	19 911
Увеличение за счет разведения и выращивания домашнего скота	63 754	51 100	35	114 889
Изменение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	(29 282)	3 720	(53)	(25 615)
Уменьшение за счет продаж и других выбытий	(15 212)	(1 031)	(53)	(16 296)
Результат по сельскохозяйственной продукции	(25 034)	(47 924)	(8)	(72 966)
На 31 января	<u>91 043</u>	<u>24 909</u>	<u>296</u>	<u>116 248</u>

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом дополнительных затрат, связанных с продажей. Справедливая стоимость биологических активов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, основана на рыночных ценах на отчетную дату. Справедливая стоимость биологических активов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения для определения различных методов оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на каждую отчетную дату: Справедливая стоимость была определена исходя из среднерыночных цен, существовавших в Свердловской области соответственно на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.

Биологические активы балансовой стоимостью 28 124 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов (2008 г.: 0) (Примечание 37).

25 Займы выданные

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Долгосрочные займы выданные		
Займы, выданные ассоциированным компаниям по фиксированной ставке процента в размере 3% - 8,27% (2008 г.: 3% - 8,27%)	30 078	21 066
Займы, выданные связанным сторонам по фиксированной ставке 0,10% (2008 г.: 0,10%)	760	241
	30 838	21 307
Краткосрочные займы выданные		
Займы, выданные ассоциированным компаниям по фиксированной ставке 17% (2008 г.: 14%)	32 970	1 021 729
Займы, выданные связанным сторонам по фиксированной ставке 0,10% - 12%	-	110 760
Беспроцентные займы, выданные третьим сторонам	7 000	7 000
Займы, выданные независимым сторонам по фиксированной ставке 11% - 17% (2008 г.: 11%-12%)	23 532	22 070
	63 502	1 161 559
	94 340	1 182 866

По мнению руководства Группы, кредитный риск по займам выданным является минимальным, так как контрагенты в основном представлены связанными сторонами и другими надежными бизнес-партнерами Группы. Убытки от обесценения в отношении займов выданных не признавались на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 49. Описание корректировок к балансам на 31 декабря 2008 г. дано в Примечании 5 (mm).

26 Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		
Инвестиции в долговые ценные бумаги		
Российские государственные облигации	1 511 070	-
Муниципальные облигации	1 363 596	-
Корпоративные облигации	5 807 180	34 676
	8 681 846	34 676
Прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Инвестиции в долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	420	8 101
Инвестиции в долевыe ценные бумаги		
Акции компаний	696	-
Акции российских банков	448	-
	1 564	8 101
Итого финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8 683 410	42 777

26 Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражены по справедливой стоимости, что также отражает уменьшение стоимости, связанное с кредитным риском. Так как ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости исходя из доступной рыночной информации, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Группа классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Ценные бумаги отвечают критериям их классификации для отражения по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, так как основной руководящий персонал оценивает результативность инвестиций на основе их справедливой стоимости в соответствии с общедоступной рыночной информацией.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, были проанализированы на 31 декабря 2009 года на предмет кредитного качества следующим образом:

тыс. руб.	Российские государст- венные облигации	Муници- пальные облига- ции	Корпора- тивные облига- ции	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом BBB	1 511 070	1 363 596	1 318 700	4 193 366
- с рейтингом от BB- до BB+	-	-	1 426 173	1 426 173
- с рейтингом ниже B+	-	-	2 494 649	2 494 649
- без рейтинга	-	-	567 943	567 943
Итого непросроченные и необесцененные	1 511 070	1 363 596	5 807 465	8 682 131
<i>Просроченные (по справедливой стоимости)</i>				
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	135	135
Итого просроченные	-	-	135	135
Итого финансовые инструменты, учтенные через счет прибыли и убытки	1 511 070	1 363 596	5 807 600	8 682 266

На 31 декабря 2009 года не имеющие рейтинга корпоративные облигации включали остатки по российским энергетическим, добывающим и нефтегазовым компаниям на сумму 557 132 тыс. руб.

26 Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, были проанализированы на 31 декабря 2008 года на предмет кредитного качества следующим образом:

тыс. руб.	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>		
- с рейтингом ниже В+	14 331	14 331
- без рейтинга	28 446	28 446
Итого просроченные и необесцененные	42 777	42 777
Итого финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	42 777	42 777

На 31 декабря 2008 года не имеющие рейтинга корпоративные облигации включали остатки по российским энергетическим, добывающим и нефтегазовым компаниям на сумму 18 757 тыс. руб. и российских строительных компаний на сумму 8 101 тыс. руб.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Moody's and Fitch Rating, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Банки Группы имеют лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

В 2008 году Группа перенесла следующие финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в категорию ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:

тыс. руб.	Сумма переклассификации	Эффективная процентная ставка
<i>Реклассифицированные в категорию, имеющихся в наличии для продажи</i>		
Российские государственные облигации	932 790	6.5%
Корпоративные облигации	458 994	10.8%
Корпоративные акции	5 253	-
Итого	1 397 037	

Реклассификация вступила в силу с 8 августа 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с 1 июля 2008 года.

На дату реклассификации расчетные денежные потоки, ожидаемые к поступлению, в отношении реклассифицированных ценных бумаг были приблизительно равны величине балансовой стоимости этих ценных бумаг. Большая часть реклассифицированных ценных бумаг была продана в 2008 и 2009 гг.

26 Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

В таблице ниже представлены балансовая стоимость и справедливая стоимость по состоянию на конец отчетного периода всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Российские государственные облигации	-	-	874 870	874 870
Корпоративные облигации	69 451	69 451	229 249	229 249
Корпоративные акции	3 626	3 626	847	847
Итого	73 077	73 077	1 104 966	1 104 966

Ниже указаны доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости данных финансовых активов, отраженных в прибыли или убытке за год вплоть до даты реклассификации. Доходы или расходы, отраженные после даты реклассификации, и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

тыс. руб.	Прибыль/(убытки) от переоценки по справедливой стоимости, отраженные до даты реклассификации (в 2008 г.)	Доходы/(расходы), отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации		Прибыль/(убытки) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы	
		2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Российские государственные облигации	27 205	7 780	25 006	-	(53 852)
Корпоративные облигации	13 104	39 048	23 453	1 199	(56 743)
Корпоративные акции	(376)	-	-	(2 095)	(6 531)
Итого	39 933	46 828	48 459	(896)	(117 126)

* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя процентные доходы и доходы за вычетом расходов от продажи ценных бумаг.

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

27 Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Российские государственные облигации	-	874 870
Облигации Министерства финансов США	-	246 872
Корпоративные облигации	1 165 250	1 238 732
Итого долговые ценные бумаги	1 165 250	2 360 474
Акции компаний и банков	108 770	96 141
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 274 020	2 456 615

Ниже приводится анализ по кредитному качеству ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	Корпоративные облигации
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	
- с рейтингом BBB	261 912
- с рейтингом от CCC до B+	7 094
- с рейтингом ниже B+	891 583
- без рейтинга	4 661
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 165 250

На 31 декабря 2009 года в состав ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и не имеющих рейтинга, входят корпоративные облигации российских компаний, оказывающих финансовые услуги.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Российские государственные облигации	Облигации Министерства финансов США	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом от A- до A+	-	-	134 416	134 416
- с рейтингом выше BBB	-	246 872	-	246 872
- с рейтингом BBB	874 870	-	-	874 870
- с рейтингом от BB- до BB+	-	-	372 310	372 310
- с рейтингом ниже B+	-	-	732 006	732 006
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	874 870	246 872	1 238 732	2 360 474

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. У Группы нет просроченных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

27 Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Не зарегистрированные на бирже долевые ценные бумаги учитываются по себестоимости. Для этих ценных бумаг нет рынка, и Группа не проводила каких-либо операций с ними в последнее время, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость этих инвестиций на конец отчетного периода. Более того, метод дисконтированных денежных потоков предусматривает широкий диапазон величин справедливой стоимости инвестиций, так как существует неопределенность в отношении будущих денежных потоков в этой отрасли.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Moody's and Fitch Rating, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

28 Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Российские государственные облигации	891 451	-
Корпоративные облигации	278 725	-
Муниципальные облигации	123 298	-
	1 293 474	-

Ниже приведен анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	Российские государственные облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные				
- с рейтингом BVB	891 451	278 725	123 298	1 293 474
	891 451	278 725	123 298	1 293 474

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard&Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентств Moody's, Fitch Rating, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard&Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав средств других банков включены договоры продажи и обратного выкупа, заключенные с прочими кредитными организациями на общую сумму 1 201 483 тыс. руб. (2008 г.: отсутствуют) (Примечание 39).

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Корпоративные кредиты	28 804 636	13 064 232
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	11 009 730	12 193 900
Кредиты малому и среднему бизнесу	4 819 561	11 269 238
Ипотечные кредиты	1 249 443	1 354 450
Сделки по договорам продажи с обратным выкупом	546 451	-
Инвестиции в лизинг	168 144	443 696
Кредитные карты и кредитные линии	100 577	101 384
Автокредитование	113 481	197 705
Итого кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (до учета обесценения)	46 812 023	38 624 605
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(5 850 747)	(3 643 936)
Итого кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	40 961 276	34 980 669
Распределено:		
Внеоборотные активы	24 653 323	20 818 466
Оборотные активы	16 307 953	14 162 203

На 31 декабря 2009 года кредиты клиентам в сумме 546 451 тыс. руб. (2008 г.: отсутствуют) были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам продажи с обратным выкупом, учтенными по справедливой стоимости в сумме 595 302 тыс. руб. (2008 г.: отсутствуют), которые Группа вправе продать или перезаложить.

В течение 2009 года Группа продала обесцененные кредиты на общую валовую сумму 747 687 тыс. руб., в отношении которых был признан резерв в сумме 196 143 тыс. руб., за 482 449 тыс. руб., получив убыток в сумме 69 095 тыс. руб. В течение 2008 года Группа продала обесцененные кредиты на общую валовую сумму 109 287 тыс. руб., в отношении которых был признан резерв в сумме 105 230 тыс. руб., за 6 827 тыс. руб., получив убыток в сумме 2 770 тыс. руб.

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестициям в лизинг (продолжение)

Ниже показаны изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2009 года:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Автокредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2009 г.	553 601	1 887 445	107 398	1 039 297	34 268	1 054	20 873	3 643 936
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение года	2 673 711	(557 985)	69 197	457 740	29 608	3 790	(4 320)	2 671 741
Продажа обесцененных кредитов	(55)	(70 539)	-	(125 077)	-	-	(472)	(196 143)
Выбытие дочерней компании	(163 384)	(1 995)	(107 398)	-	-	-	-	(268 787)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2009 г.	3 063 873	1 260 916	69 197	1 371 960	63 876	4 844	16 081	5 850 747

Ниже показаны изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2008 года:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Автокредиты	Кредиты клиентам Гос. сектора customers	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2008 г.	147 870	49 075	-	462 708	793	1 031	3 351	-	664 828
Приобретено в ходе объединения компаний	185 915	1 545 818	103 951	122 502	8 305	34	11 085	983	1 978 593
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение года	220 947	293 014	3 447	557 724	25 170	(11)	6 437	(983)	1 105 745
Продажа обесцененных кредитов	(1 131)	(462)	-	(103 637)	-	-	-	-	(105 230)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2008 г.	553 601	1 887 445	107 398	1 039 297	34 268	1 054	20 873	-	3 643 936

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Нижне представлена концентрация рисков экономического сектора в рамках портфеля кредитов клиентам:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Физические лица	12 255 794	26,18%	13 532 219	35,04%
Недвижимость и строительство	10 911 026	23,31%	5 608 056	14,52%
Финансовые услуги	5 027 434	10,74%	4 146 203	10,73%
Торговля	4 691 400	10,02%	5 028 043	13,02%
Металлургия	4 460 667	9,53%	2 121 776	5,49%
Кредиты малому и среднему бизнесу	2 548 885	5,44%	3 284 505	8,50%
Производство	1 441 381	3,08%	1 583 003	4,10%
Нефть и газ	1 305 289	2,79%	-	0,00%
Сектор обслуживания	862 477	1,84%	1 545 280	4,00%
Сельское хозяйство	846 216	1,81%	704 784	1,82%
Машиностроение	717 677	1,53%	9 304	0,02%
Пищевая промышленность	188 311	0,40%	244 584	0,63%
Дебиторская задолженность по лизингу	168 144	0,36%	195 360	0,51%
Транспорт	79 170	0,17%	18 189	0,05%
Прочее	1 308 152	2,79%	603 299	1,56%
Итого кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (до учета обесценения)	46 812 023	100%	38 624 605	100%

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы не было заемщиков или групп связанных заемщиков, на долю которых бы приходилось свыше 10% от общей суммы кредитов клиентам и инвестиции в лизинг.

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2009 года представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Авто-кредиты	Сделки по договорам продажи с обратным выкупом	Итого
Необеспеченные кредиты	5 449 324	836 680	-	4 918 901	104 087	11 817	15 894	-	11 336 703
Поручительства и гарантии	9 080 008	1 304 643	-	5 628 102	48 397	337	-	-	16 061 487
Кредиты, обеспеченные:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- недвижимостью	3 046 389	1 905 956	35 054	38 271	1 089 798	-	-	-	6 150 300
- имуществом	3 914 679	172 566	94 427	4 681	7 161	53 591	-	-	4 247 105
- оборудованием	480 718	116 540	-	6 651	-	-	-	-	603 909
- товарами в обороте	2 053 130	221 141	-	1 368	-	-	-	-	2 275 639
- котируемыми ценными бумагами	252 738	-	-	-	-	-	-	546 451	799 189
- транспортными средствами	424 558	262 035	38 663	162 725	-	-	97 587	-	985 568
- денежными средствами	400 000	-	-	583	-	-	-	-	400 583
- акциями компаний, которым принадлежат объекты недвижимости	3 951 540	-	-	-	-	-	-	-	3 951 540
Итого кредиты клиентам и инвестициям в лизинг	29 053 084	4 819 561	168 144	10 761 282	1 249 443	100 577	113 481	546 451	46 812 023

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2008 года представлена в таблице ниже:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Автокредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	4 736 614	1 161 734	248 336	4 820 780	138 773	3 532	36 630	11 146 399
Поручительства и гарантии	1 717 188	3 282 421	-	6 875 317	20 710	532	-	11 896 168
Кредиты, обеспеченные:	-	-	-	-	-	-	-	-
- недвижимостью	2 392 577	2 441 038	-	101 335	1 187 704	35 075	-	6 157 729
- имуществом	1 829 516	204 076	140 629	20 237	7 263	62 245	-	2 263 966
- оборудованием	-	1 118 484	-	5 378	-	-	-	1 123 862
- товарами в обороте	2 458 022	1 844 582	-	1 359	-	-	-	4 303 963
- транспортными средствами	101 686	609 555	54 731	109 493	-	-	161 075	1 036 540
- ценными бумагами	72 518	10 011	-	-	-	-	-	82 529
- денежными средствами	15 410	81 058	-	702	-	-	-	97 170
- прочим	-	516 279	-	-	-	-	-	516 279
Итого кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	13 323 531	11 269 238	443 696	11 934 601	1 354 450	101 384	197 705	38 624 605

Представленная выше информация отражает наименьшую величину из балансовой стоимости кредита или взятого обеспечения, оставшаяся часть отражена в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, использованных в качестве обеспечения.

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству кредитов, непогашенных на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Автокредиты	Сделки по договорам продажи с обратным выкупом	Итого
Задолженность, которая не является ни просроченной, ни обесцененной									
- стандартные кредиты	19 262 842	2 128 096	105 141	8 150 818	736 803	90 420	30 927	546 451	31 051 496
- список проблемных кредитов	321 021	-	-	-	-	-	-	-	321 021
Итого кредиты, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	19 583 863	2 128 096	105 141	8 150 818	736 803	90 420	30 927	546 451	31 372 517
Обесцененные кредиты									
- с задержкой платежа менее 30 дней	966 189	181 258	2 403	358 469	61 810	121	9 031	-	1 579 281
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	322 678	60 418	707	178 153	22 224	255	1 459	-	585 894
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	526 039	130 760	10 978	179 443	22 150	91	3 236	-	872 697
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	736 177	542 974	48 915	392 097	75 600	3 570	9 033	-	1 808 366
- с задержкой платежа свыше 360 дней	338 676	626 891	-	750 212	108 599	12	26 834	-	1 851 224
- обесцененные, но не просроченные	6 579 462	1 149 164	-	752 090	222 259	6 107	32 962	-	8 742 044
Итого обесцененные кредиты	9 469 222	2 691 465	63 003	2 610 464	512 642	10 156	82 555	-	15 439 507
За вычетом резерва под обесценение	(3 065 868)	(1 258 921)	(69 197)	(1 371 959)	(63 878)	(4 844)	(16 081)	-	(5 850 748)
Итого кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	25 987 216	3 560 640	98 947	9 389 323	1 185 567	95 732	97 401	546 451	40 961 276

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестициям в лизинг (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству кредитов, непогашенных на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Инвестиции в лизинг	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Автокредиты	Итого
Кредиты, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными								
- стандартные кредиты	12 314 311	8 140 991	305 281	10 284 947	1 232 145	101 286	159 699	32 538 660
- список проблемных кредитов	335 202	-	-	-	-	-	-	335 202
Итого кредиты, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	12 649 513	8 140 991	305 281	10 284 947	1 232 145	101 286	159 699	32 873 862
Обесцененные кредиты								
- с задержкой платежа менее 30 дней	63 366	141 132	-	530 973	48 580	25	7 917	791 993
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	360 145	2 065 848	81 166	288 003	51 500	37	9 959	2 856 658
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	71 907	213 003	-	184 473	6 232	1	3 680	479 296
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	13 744	64 813	57 249	275 212	8 769	9	14 811	434 607
- с задержкой платежа свыше 360 дней	62 380	140 277	-	370 993	7 224	27	1 639	582 540
- обесцененные, но не просроченные	102 476	503 173	-	-	-	-	-	605 649
Итого обесцененные кредиты	674 018	3 128 246	138 415	1 649 654	122 305	99	38 006	5 750 743
За вычетом резерва под обесценение	(553 601)	(1 887 445)	(107 398)	(1 039 296)	(34 270)	(1 054)	(20 872)	(3 643 936)
Итого кредиты клиентам и инвестициям в лизинг	12 769 930	9 381 792	336 298	10 895 305	1 320 180	100 331	176 833	34 980 669

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Стандартные кредиты – это кредиты, которые не являются просроченными на отчетную дату, и по которым руководству Группы не известны какие-либо факторы, которые могут привести к неспособности заемщиков вовремя погасить задолженность Группе в полном объеме.

Строка «список проблемных кредитов» включает кредиты с умеренным кредитным риском. Полный анализ операционной, финансовой и коммерческой деятельности заемщиков, относящихся к этой категории, и иной информации, включая информацию об условиях ведения деятельности, подтверждает их стабильное финансовое положение. Однако анализ их коммерческой деятельности выявил некоторые негативные факторы, которые в обозримом будущем могут оказать несущественное влияние на своевременное погашение кредита.

Группа применяет методологию создания портфельного резерва, предписываемую МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и иоценка», и создает портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не выделены в составе конкретного кредита к концу отчетного периода. Политика Группы заключается в классификации каждого кредита как «не являющегося ни просроченным, ни обесцененным» до выявления конкретных объективных доказательств обесценения кредита. Величина резерва под обесценение может превышать валовую сумму кредитов, обесцененных в индивидуальном порядке, в результате применения такой политики и методологии обесценения портфеля.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредитов, является их просроченный статус. Для определения возмещаемой суммы обесцененных кредитов Группа учитывает стоимость полученного обеспечения, если таковое имеется. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

В таблице ниже приведена справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые были обесценены в индивидуальном порядке, на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
Обесцененные кредиты					
- недвижимость	504 979	313 492	13 089	285 844	1 117 404

В таблице ниже приведена справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые были обесценены в индивидуальном порядке, на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Итого
Обесцененные кредиты					
- недвижимость	101 069	558 439	-	91 549	751 057

29 Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг (продолжение)

Справедливая стоимость жилой недвижимости на конец отчетного периода оценивалась путем индексации стоимости на момент получения кредита на средние показатели роста цен на недвижимость по городу и региону. Справедливая стоимость других объектов и активов недвижимости определялась с использованием внутренних регламентирующих документов Группы. Оставшаяся часть обесцененных кредитов не имеет обеспечения, или не представляется целесообразным определять справедливую стоимость такого обеспечения.

В Примечании 47 раскрыта информация в отношении расчетной справедливой кредитов клиентам. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 49.

Инвестиции в лизинг

Инвестиции в лизинг и их приведенная стоимость представлены в таблице ниже:

тыс. руб.	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Платежи к получению по инвестициям в лизинг 31 декабря 2009 г.	118 303	92 055	19 999	230 357
Незаработанный финансовый доход	(24 025)	(33 462)	(4 726)	(62 213)
Резерв под убыток от обесценения	(55 786)	(13 411)	-	(69 197)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2009 г.	38 492	45 182	15 273	98 947
Платежи к получению по инвестициям в лизинг на 31 декабря 2008 г.	552 905	118 838	-	671 743
Незаработанный финансовый доход	(204 012)	(24 035)	-	(228 047)
Резерв под убыток от обесценения	(107 398)	-	-	(107 398)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению на 31 декабря 2008 г.	241 495	94 803	-	336 298

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в основном относится к аренде оборудования и объектов недвижимости.

30 Запасы

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Сырье и расходные материалы	638 566	560 334
Незавершенное производство	589 238	475 487
Незавершенные строительные работы	321 273	894 653
Готовая продукция и товары для продажи	386 390	231 083
Сельскохозяйственная продукция	63 107	53 117
	1 998 574	2 214 674
Включая резерв под снижение стоимости до чистой цены реализации	(84 619)	(87 851)

30 Запасы (продолжение)

Изменения в сумме резерва под обесценение запасов до чистой цены реализации в течение года составили:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на 1 января	(87 851)	(150 821)
Уменьшение резерва	3 232	62 970
Остаток на 31 декабря	(84 619)	(87 851)

Запасы балансовой стоимостью 760 295 тыс. руб. (2008 г.: 653 086 тыс. руб.) были переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (Примечание 37).

В составе незавершенных строительных работ на 31 декабря 2008 года был отражен ряд объектов в сумме 394 236 тыс. руб., по которым Группа являлась инвестором с намерением продать данные объекты по завершению строительных работ. Однако в 2009 г. Группа пересмотрела свои планы и реклассифицировала данные объекты в состав инвестиционной собственности в связи с неопределенностью по их дальнейшему использованию.

31 Банковская деятельность: Средства в других банках

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Задолженность других банков	3 550 869	1 437 604
Векселя банков	2 034 970	1 854 552
Договоры репо с другими банками	1 510 744	-
Резерв под обесценение средств в других банках	(50 000)	(44 638)
Итого средства в других банках	7 046 583	3 247 518
Распределено:		
Внеоборотные активы	179 343	179 379
Оборотные активы	6 897 240	3 068 139

Изменения резерва под обесценение средств в других банках в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составили:

тыс. руб.	2009 г.	2008 г.
На 1 января	44,638	-
Приобретено в результате сделок по объединению компаний	-	44 638
Начислено за отчетный период	5 362	-
На 31 декабря	50 000	44 638

31 Банковская деятельность: Средства в других банках (продолжение)

Ниже приведен анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	Задолженность других банков	Векселя банков	Договоры репо с другими банками	Итого
Задолженность, которая не является ни просроченной, ни обесцененной				
Депозит, размещенный в ЦБ РФ	1 000 000	-	-	1 000 000
- с рейтингом от BB- до BB+	450 044	-	-	450 044
- с рейтингом ниже B+	1 920 547	1 698 226	568 981	4 187 754
- без рейтинга	180 278	286 744	941 763	1 408 785
Итого средства в других банках	3 550 869	1 984 970	1 510 744	7 046 583

По состоянию на 31 декабря 2009 года безрейтинговые средства в других банках и векселя включают остатки на счетах в средних и малых региональных коммерческих банках Российской Федерации; безрейтинговые договоры репо включают остатки на счетах в средних и малых коммерческих банках Российской Федерации, зарегистрированные в Москве.

Ниже приведен анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Задолженность других банков	Векселя банков	Итого
Задолженность, которая не является ни просроченной, ни обесцененной			
- с рейтингом BBB	290 200	-	290 200
- с рейтингом от BB- до BB+	107 711	1 630 535	1 738 246
- с рейтингом ниже B+	1 024 693	-	1 024 693
- без рейтинга	15 000	179 379	194 379
Итого средства в других банках	1 437 604	1 809 914	3 247 518

32 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность третьих сторон	852 638	443 801
Дебиторская задолженность связанных сторон	30 749	30 223
Дебиторская задолженность ассоциированных компаний	703	2 426
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	154 457	134 308
Прочая дебиторская задолженность ассоциированных компаний	1 205	3 311
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	199	48 291
	1 039 951	662 360
В том числе резерв под обесценение дебиторской задолженности	(118 944)	(57 894)
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные третьим сторонам	643 655	1 028 951
Авансы, выданные связанным сторонам	128	107
НДС к возмещению	151 564	145 197
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	215 251	457 014
Расходы будущих периодов	94 436	118 788
	1 105 034	1 750 057
В том числе резерв под обесценение дебиторской задолженности	(7 919)	(29 545)
Итого дебиторская задолженность	2 144 985	2 412 417

Подверженность Группы кредитному риску в основном связана с индивидуальными характеристиками каждого клиента. Демографическая структура клиентской базы Группы, включая риск дефолта отрасли и страны, в которой клиенты осуществляют свою деятельность, оказывает меньшее влияние на кредитный риск. С географической точки зрения концентрация кредитного риска отсутствует.

В таблице ниже приведены остатки по счетам основных контрагентов на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года:

тыс. руб.	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2009 г. %	31 декабря 2008 г. %
			Балан- совая стоимость	Балан- совая стоимость
			дебитор- ской задол- женности	дебитор- ской задол- женности
ОАО «Российские железные дороги» и их дочерние компании	Moody's Investors Service	Baa1	372 629	258 943
Итого концентрация кредитного риска по задолженности покупателей и заказчиков			372 629	258 943
			42%	54%

По мнению руководства Группы, кредитные риски по остаткам дебиторской задолженности вышеуказанных контрагентов являются минимальными, так как эти клиенты представлены крупной государственной корпорацией – ОАО «Российские железные дороги».

32 Дебиторская задолженность (продолжение)

Максимальный кредитный риск по дебиторской задолженности на отчетные даты по видам клиентов представлен ниже:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Оптовые заказчики	505 741	63 531
Конечные заказчики	378 349	412 919
	884 090	476 450

Убытки от обесценения

Официальная политика Группы по определению резерва по обесценению сомнительной и безнадежной задолженности представлена в Примечании 47.

Распределение дебиторской задолженности по вышеуказанным категориям на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года включало следующее:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
Не является просроченной	357 866	-	548 849	-
A	535 306	-	-	-
B	12 393	1 859	48 942	7 341
C	10 731	3 219	16 353	4 906
D	19 578	9 789	5 138	2 569
E	104 077	104 077	43 078	43 078
	1 039 951	118 944	662 360	57 894

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составили:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на 1 января	(57 894)	(229 113)
Начислено за отчетный период	(100 178)	(15 040)
Начислено за отчетный период (прекращенная деятельность)	-	(158 071)
Выбытие в течение отчетного периода	16 676	319 878
Сторнирование убытка от обесценения в течение отчетного периода	22 452	24 452
Остаток на 31 декабря	(118 944)	(57 894)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности был использован для отражения убытка от обесценения, если у Группы нет уверенности в возможности погашения суммы задолженности; на тот момент сумма задолженности была признана безнадежной и списана непосредственно против финансового актива.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 49.

33 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	1 486 245	2 034 373
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	3 586 383	1 977 929
Корреспондентские счета в других банках	2 372 663	1 123 503
Денежные средства в рублях	35 633	85 902
Депозиты в рублях	2 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 482 924	5 221 707

Кредитное качество банковской деятельности: корреспондентские счета в других банках и денежные средства в рублях представлены суммарно в таблице ниже по данным агентств Standard and Poor's или Moody's, Fitch Ratings с конвертацией до ближайшего эквивалента рейтинговой шкалы Standard and Poor's на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

тыс. руб.	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Уральский банк	Standard and Poor's	BBB+	2 008 127	448 022
Сбербанка РФ	Standard and Poor's	A-	100 108	35 181
Raiffeisen Group	Standard and Poor's	BB+	98 960	948
ОАО ВТБ	Standard and Poor's			
Deutsche bank Trust Company Americas	Standard and Poor's	A-	49 656	221 415
ЗАО «Русславбанк»	Standard and Poor's	B-	46 253	47 900
ОАО «Газпромбанк»	Standard and Poor's	BBB-	8 012	173 659
Россельхозбанк	Standard and Poor's	BBB	1 026	378
ОАО «Уралсиб»	Standard and Poor's	B+	605	8
ОАО «Юнистрим»	Standard and Poor's	BB	-	21 073
АКБ «ЕвроФинанс Моснарбанк»	Standard and Poor's	B	-	8 716
Прочие	-	-	95 648	252 105
Итого			2 408 395	1 209 405

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года безрейтинговые корреспондентские счета в других банках включали остатки по счетам коммерческих банков Российской Федерации и прочих финансовых учреждений.

Следующие операции инвестиционного характера были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционной собственности в обмен на погашение просроченных кредитов	767 194	-

34 Капитал

Уставный капитал

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Количество обыкновенных акций		
На начало года	154 696 010	36 696 010
Выпущено в течение года	-	115 000 000
На конец года	154 696 010	151 696 010
Номинальная стоимость одной акции, руб.	<u>20</u>	<u>20</u>
Акции в обращении (по номинальной стоимости)		
На начало года, полностью оплачены, тыс. руб.	3 093 920	793 920
На конец года, полностью оплачены, тыс. руб.	3 093 920	3 093 920

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.

Субординированный кредит

На 31 декабря 2008 года Группа имела субординированный кредит, предоставленный одним из акционеров ОАО «Свердловский губернский банк» на сумму 211 264 тыс. руб. Согласно юридическим документам кредит может быть конвертирован в капитал по решению Группы. Соответственно, сумма кредита была отражена в составе капитала. Вследствие изменений в структуре акционеров в 2009 году кредит был классифицирован в составе банковской деятельности: средства клиентов.

Эмиссионный доход

На 1 января 2008 года балансовая стоимость эмиссионного дохода составила 266 937 тыс. руб. в результате выпуска акций, проведенного в 2007 году дочерней компанией, ОАО «СКБ-Банк».

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 Банка 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 Компании на 81 217 тыс. руб. и увеличение миноритарной доли участия на 476 045 тыс. руб., общая сумма увеличения составила 394 828 тыс. руб.

В результате описанной выше сделки, эмиссионный доход на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2009 года включал сумму 185 720 тыс. руб.

34 Капитал (продолжение)

Изменение доли участия в ОАО «Свердловский губернский банк»

В сентябре 2009 года ОАО «Свердловский губернский банк» выпустил 2 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за акцию. Все акции были полностью оплачены Компанией. В результате сделки фактическая доля участия Компании в ОАО «Свердловский губернский банк» выросла с 75% до 94,07%, при соответствующем уменьшении неконтрольной доли участия и увеличении капитала, приходящегося на долю акционеров Группы на сумму 198 211 тыс. руб.

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

35 Дивиденды

Согласно действующему российскому законодательству сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 3 287 016 тыс. руб. (31 декабря 2008 г. – 2 903 300 тыс. руб.).

В 2008 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В 2009 году Компания объявила о выплате дивидендов. По состоянию на 31 декабря 2009 г. дивиденды, объявленные Советом Директоров и полностью выплаченные в отчетном году, составили:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
0,25 руб. за 1 обыкновенную акцию	38 674	-

36 Прибыль/(убыток) на акцию

Тыс. акций

	2009 г.	2008 г.
Акции, выпущенные на 1 января	154 696 010	39 696 010
Средневзвешенное количество акций в обращении в отчетном году	154 696 010	87 612 677
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании (тыс. руб.)	(1 590 849)	(671 512)
Убыток на акцию (руб.)	(10,28)	(7,66)

Непрерывная деятельность

Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании (тыс. руб.)	(1 590 849)	(788 751)
Базовый убыток на акцию (руб.)	(10,28)	(9,00)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	(10,28)	(9,00)

Прекращенная деятельность

Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании (тыс. руб.)	-	117 239
Базовая прибыль на акцию (руб.)	-	1,34
Разводненная прибыль на акцию (руб.)	-	1,34

37 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску приводится в Примечании 47.

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 14-16% (2008 г. – по фиксированным ставкам 12,25-12,2%)	3 701 305	1 822 823
Обеспеченные банковские кредиты в долларах США по фиксированным ставкам 6,7%	1 965 873	
Необеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 13–15%	-	735 000
Небанковские займы в рублях по фиксированным ставкам 6,5–18% (2008 г. – по фиксированным ставкам 6,5-16%)	3 649 012	3 519 162
Долгосрочные беспроцентные небанковские займы в рублях, полученные у связанных сторон	1 500	1 500
Обязательства по финансовой аренде в рублях по фиксированным ставкам 15,5–20%	141 287	180 326
	9 458 977	6 258 811
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть банковских и небанковских кредитов в рублях по фиксированным ставкам 6,5-19,5% (в 2008 г. – по фиксированным ставкам 6,5-16%)	1 022 518	207 615
Текущая часть банковских и небанковских кредитов в долларах США по фиксированной ставке 6,7% (2008 г. – по фиксированной ставке 10,35%)	39 381	-
Текущая часть обязательств по финансовой аренде в рублях по фиксированным ставкам 15,5–20%	55 074	21 504
Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты в рублях по фиксированным ставкам 15,75 – 19% (2008 г. – по фиксированным ставкам 14-17%)	259 193	456 326
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 кредиты в рублях по фиксированным ставкам 16-18%	-	1 709 899
Векселя к уплате	237 000	603 281
	1 613 166	5 271 695

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 49.

37 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия и сроки погашения кредитов, непогашенных на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	2009 г.			31 декабря 2009 г.	
	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения по договору	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	13,5–19,5%	2009–2015	4 952 453	4 952 453
Обеспеченные банковские кредиты	Долл. США	6,70%	2015	2 005 255	2 005 255
Небанковские займы	Руб.	6,5–18%	2011–2013	3 679 575	3 679 575
Небанковские займы, полученные у связанных сторон	Руб.	0,00%	2013	1 500	1 500
Векселя к уплате	Руб.	0,00%	2010	237 000	237 000
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	15,5–20%	2016–2022	335 253	196 360
				11 211 036	11 072 143

Ниже указаны условия и сроки погашения кредитов, непогашенных на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	2008 г.			31 декабря 2008 г.	
	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения по договору	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	Руб.	12,25–15%	2009–2015	2 279 149	2 279 149
Обеспеченные банковские кредиты	Долл. США	10,35%	2015	1 929 587	1 929 587
Необеспеченные банковские кредиты	Руб.	13–15%	2009–2015	1 078 483	1 078 483
Небанковские займы	Руб.	6,5–18%	2009–2013	5 436 676	5 436 676
Небанковские займы, полученные у связанных сторон	Руб.	0,00%	2009	1 500	1 500
Векселя к уплате	Руб.	0,00–16,9%	2009	603 281	603 281
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	15,5–20%	2016–2022	384 878	201 830
				11 713 554	11 530 506

37 Кредиты и займы (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует ряд объектов основных средств по договорам финансовой аренды для осуществления деятельности ОАО «Свердловский губернский банк». Эти объекты включают земельные участки и здания. Ниже представлена сверка общей суммы будущих арендных платежей и их дисконтированной стоимости:

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2009 г. тыс. руб.
Будущие минимальные арендные платежи	335 253	384 878
Доля участия	(138 893)	(183 048)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	196 360	201 830

Анализ будущих арендных платежей по срокам погашения:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Менее 1 года	55 074	21 472
От одного года до 5 лет	100 326	88 203
Свыше 5 лет	40 960	92 155
Итого обязательства по финансовой аренде	196 360	201 830

Залоговое обеспечение

Обеспечением по банковским кредитам выступают следующие активы:

- основные средства балансовой стоимостью на 31 декабря 2009 г. 3 759 186 тыс. руб. (2008 г.: 3 911 991 тыс. руб.) (см. прим. 20);
- Биологические активы балансовой стоимостью 28 124 тыс. руб. (2008 г.: отсутствуют) (см. прим. 24);
- запасы балансовой стоимостью на 31 декабря 2009 г. 760 295 тыс. руб. (2008 г.: 653 086 тыс. руб.) (см. прим. 30);
- акции ОАО «УЗЖМ»: 59 613 акций, включая 59 008 обыкновенных акций и 605 привилегированных акций, стоимостью 1 460 117 тыс. руб. (2008 г.: 59 008 обыкновенных акций и 605 привилегированных акций стоимостью 1 460 117 тыс. руб.);
- акции ОАО «СТМ»: 135 000 001 обыкновенных акций стоимостью 1 350 000 тыс. руб. (2008 г.: 75 000 001 обыкновенных акций стоимостью 750 000 тыс. руб.);

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

В 2008 году Группа получила кредит Европейского банка реконструкции и развития со сроком погашения в 2015 г., балансовой стоимостью на 31 декабря 2009 г. 2 005 254 тыс. руб. (2008 г.: 1 929 586 тыс. руб.).

На 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. были нарушены условия этого договора о займе в отношении минимального требования к обеспечению капитала. Согласно кредитному договору, при нарушении данного условия кредит подлежит погашению по первому требованию. На 31 декабря 2008 г. обязательство по данному договору было классифицировано как краткосрочное, поскольку на отчетную дату Группа не обладала безоговорочным правом перенести расчеты по данному кредиту, что привело к нарушению еще одного условия этого договора о займе — по соотношению между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. 21 декабря 2009 г. Группа получила от банка исключение в отношении нарушения условия по минимальному требованию к обеспечению капитала. Также в 2009 г. часть ограничительных условий были изменены в результате переговоров между руководством Группы и банком-кредитором.

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

38 Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Векселя	1 745 498	895 078
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	709 444	1 004 490
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	2 454 942	1 899 568
Распределено:		
Долгосрочные обязательства	6 344	25 438
Краткосрочные обязательства	2 448 598	1 874 130

39 Банковская деятельность: средства других банков

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Кредиты от ЦБ РФ	-	6 273 067
Договоры репо с другими банками	1 201 483	-
Размещение средств других банков	2 920 360	528 452
Корреспондентские счета других банков	69	63
Итого задолженность другим банкам	4 121 912	6 801 582
Распределено:		
Долгосрочные обязательства	214 704	225 752
Краткосрочные обязательства	3 907 208	6 575 830

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

40 Банковская деятельность: субординированный долг

Субординированные кредиты и займы были получены от ЗАО «Гарвин Энтерпрайзис Лимитед» (Garvin Enterprises Limited), Европейского банка реконструкции и развития и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Внешэкономбанк).

Займодаделец	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Валюта займа	Процен- тная ставка
Внешэкономбанк	810 000	-	29.09.2009	10.12.2019	Руб.	8
Европейский банк реконструкции и развития	582 506	604 179	24.12.2007	01.01.2018	Долл. США (2008 г.: руб.)	6,5
Гарвин Энтерпрайзис Лимитед	308 160	299 343	27.04.2006	26.04.2013	Долл. США	7,5
Гарвин Энтерпрайзис Лимитед	307 052	294 985	09.08.2006	09.08.2013	Евро	5,7
ООО «Компания Энергия»	-	77 000	12.06.2006	13.10.2021	Руб.	5
Гарвин Энтерпрайзис Лимитед	185 444	185 430	09.04.2007	10.04.2017	Руб.	12
Итого субординиро- ванный долг	2 193 162	1 460 937				
Распределено:						
Долгосрочные обязательства	2 177 826	1 440 892				
Краткосрочные обязательства	15 336	20 045				

40 Банковская деятельность: субординированный долг (продолжение)

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.

Выраженный в рублях субординированный заем, полученный от Европейского Банка Реконструкции и Развития, был конвертирован в доллары США в июне 2009 года.

На 31 декабря 2008 года Группа имела субординированный кредит, предоставленный одним из акционеров ОАО «Свердловский губернский банк» на сумму 77 000 тыс. руб. Вследствие изменений в структуре акционеров в 2009 году кредит был классифицирован в составе банковской деятельности: средства клиентов.

В июне 2009 года Группа предоставила кредит, выраженный в российских рублях, компании «Гарвин Энтерпрайзис Лимитед» на сумму 780 000 тыс. руб. под 15% годовых со сроком погашения 31 декабря 2009 года. 1 декабря 2009 года компания «Гарвин Энтерпрайзис Лимитед» погасила сумму в размере 100 200 тыс. руб. 18 декабря 2009 года остаток по кредиту в сумме 679 800 тыс. руб. был переведен в долларовый кредит в сумме 22 472 тыс. долл. США под 10% годовых со сроком погашения 30 июня 2010 года. 9 апреля 2010 года компания «Гарвин Энтерпрайзис Лимитед» погасила сумму в размере 12 472 тыс. долл. США.

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года дано в Примечании 5 (mm).

41 Банковская деятельность: средства клиентов

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Юридические лица		
- Срочные депозиты	12 315 180	7 867 384
- текущие/расчетные счета	9 105 165	4 710 498
Физические лица		
- Срочные депозиты	33 180 955	17 334 041
- текущие/расчетные счета	2 391 142	1 953 243
Итого средства клиентов	56 992 442	31 865 166
Распределено:		
Долгосрочные обязательства	28 896 862	12 517 848
Краткосрочные обязательства	28 095 580	19 347 318

Концентрации рисков экономического сектора в составе средств клиентов следующие:

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	%	31 декабря 2008 г. тыс. руб.	%
Промышленность	5 382 879	9%	2 330 378	8%
Торговля	7 250 022	13%	2 067 582	6%
Финансовая деятельность	2 629 841	5%	3 640 833	11%
Строительство	1 613 007	3%	1 254 667	4%
Недвижимость	674 518	1%	559 354	2%
Транспорт и услуги связи	481 706	1%	335 751	1%
Здравоохранение	139 794	0%	274 633	1%
Сельское хозяйство	98 093	0%	127 304	0%
Гостиничный и ресторанный бизнес	80 875	0%	58 914	0%
Образование	34 401	0%	32 712	0%
Государственное управление	34 774	0%	147 349	0%
Физические лица	35 572 097	62%	19 289 812	60%
Прочее	3 000 435	5%	1 745 877	5%
	56 992 442	100%	31 865 166	100%

41 Банковская деятельность: средства клиентов (продолжение)

В соответствии с законодательством Российской Федерации срочные депозиты физических лиц могут быть изъяты досрочно. Однако с учетом прошлого опыта руководство Группы считает, что несмотря на возможное досрочное снятие депозитов и несмотря на тот факт, что значительная часть средств клиентов – это счета до востребования, диверсификация этих счетов клиентов и категорий вкладчиков подтверждает, что эти средств клиентов представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования для Группы. Прогноз Группы по ликвидности показывает, что дефицит ликвидности может быть адекватно покрыт стабильными средствами клиентов.

42 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Непризнанные отложенные налоговые активы

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Вычитаемые временные разницы	338 490	61 091
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	157 215	45 323
	495 705	106 414

Налоговые убытки в сумме 45 323 тыс. руб. подлежат использованию до 2018 года, в сумме 111 892 тыс. руб. – до 2019 года. 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.

42 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые обязательства и активы относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы 2009 г.	Обязательства 2009 г.	Сумма- нетто 2009 г.	Активы 2008 г.	Обязательства 2008 г.	Сумма- нетто 2008 г.
Основные средства	223 369	(611 680)	(388 311)	105 353	(762 705)	(657 351)
Инвестиционная собственность	3 852	(30 184)	(26 332)	-	-	-
Нематериальные активы	91 369	(98 567)	(7 198)	(685)	(93 895)	(94 580)
Инвестиции	33 031	(4 890)	28 141	4 032	(3 578)	454
Биологические активы	1 135	(273)	862	-	-	-
Запасы	36 406	(42 998)	(6 592)	16 391	(32 133)	(15 743)
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 357	(21 492)	(20 135)	216	(20 796)	(20 580)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	(12 251)	(12 251)	64 427	-	64 427
Банковская деятельность: средства в других банках	-	(1 985)	(1 985)	8 966	-	8 966
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	763 598	(474 133)	289 465	386 076	-	386 076
Дебиторская задолженность	21 753	(43 036)	(21 283)	13 960	-	13 960
Кредиты и займы	178	(18 546)	(18 368)	-	(16 278)	(16 278)
Резервы	4 885	-	4 885	1 532	-	1 532
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	-	(204)	(204)	-	(15)	(15)
Банковская деятельность: средства других банков	-	-	-	-	(2)	(2)
Банковская деятельность: средства клиентов	76 527	(76 805)	(279)	-	(234)	(234)
Кредиторская задолженность	2 470	(114 937)	(112 467)	2 717	-	2 717
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Прочие статьи	37 216	(20 098)	17 118	69 252	(2 808)	66 444
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	48 956	-	48 956	10 752	-	10 752
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 346 102	(1 572 080)	(225 978)	682 990	(932 444)	(249 454)
Зачет налога	(1 213 711)	1 213 711	-	(406 166)	406 166	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	132 391	(358 369)	(225 978)	276 824	(526 278)	(249 454)

42 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

тыс. руб.	1 января 2008 г.	Признано в прибылях и убытках в результате изменения ставки налога	Признано в прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокуп- ного дохода	Приобрете- ние и выбытие дочерних компаний	31 декабря 2008 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокуп- ного дохода	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(397 505)	66 251	93 382	(287 994)	(131 485)	(657 351)	166 826	57 070	-	(433 455)
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	(26 332)	-	-	(26 332)
Нематериальные активы	(28 178)	4 696	(50 273)	-	(20 825)	(94 580)	77 244	-	-	(17 336)
Инвестиции	(2 450)	408	(8 513)	-	11 009	454	27 687	-	-	28 141
Биологические активы	-	-	-	-	-	-	862	-	-	862
Запасы	23 312	(3 885)	4 407	-	(39 577)	(15 743)	9 151	-	-	(6 592)
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2 745	(458)	(22 867)	-	-	(20 580)	(7 377)	-	-	(27 957)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	10 300	50 197	3 930	64 427	(11 259)	(65 777)	-	(12 609)
Банковская деятельность: средства в других банках	-	-	8 966	-	-	8 966	(951)	-	-	8 015
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	29 379	(4 897)	95 899	-	326 786	447 167	288 536	-	(61 091)	674 612
Дебиторская задолженность	46 813	(7 802)	(8 856)	-	(16 195)	13 960	(35 243)	-	-	(21 283)
Кредиты и займы	(1 701)	284	(28 790)	-	13 929	(16 278)	(2 090)	-	-	(18 368)
Резервы	246	(41)	74	-	1 253	1 532	3 353	-	-	4 885
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	(4 185)	698	3 472	-	-	(15)	(183)	-	-	(198)
Банковская деятельность: средства других банков	-	-	(2)	-	-	(2)	2	-	-	-
Банковская деятельность: средства клиентов	-	-	(34 755)	-	34 521	(234)	(45)	-	-	(279)
Кредиторская задолженность	19 580	(3 263)	(30 004)	-	16 404	2 717	(115 184)	-	-	(112 467)

42 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

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

тыс. руб.	1 января 2008 г.	Признано в прибылях и убытках в результате изменения ставки налога	Признано в прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокуп- ного дохода	Приобрете- не и выбытие дочерних компаний	31 декабря 2008 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокуп- ного дохода	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2009 г.
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие статьи	46 843	(7 807)	19 298	-	8 110	66 444	(42 527)	-	-	23 917
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 095	(349)	54 329	-	-	56 075	150 132	-	(36)	206 171
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(263 006)	43 835	106 067	(237 797)	207 861	(143 040)	482 601	(8 707)	(61 127)	269 727
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	(106 414)	-	-	(106 414)	(450 382)	-	61 091	(495 705)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(263 006)	43 835	(347)	(237 797)	207 861	(249 454)	32 219	(8 707)	(36)	(225 978)

43 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность третьих сторон	1 136 811	719 117
Кредиторская задолженность связанных сторон	15 880	10 915
Прочая кредиторская задолженность третьих сторон	321 924	255 417
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	18 510	5 851
	1 493 125	991 300
Нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные от третьих сторон	83 463	585 162
Авансы, полученные от связанных сторон	393	790
Прочие налоги к уплате	70 248	49 779
Задолженность по НДС	90 936	88 978
Начисленные резервы по расходам	62 481	88 966
	307 521	813 675
Итого кредиторская задолженность	1 800 646	1 804 975

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в примечании 47. Информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в примечании 49.

44 Доходы будущих периодов

В конце 2008 года Группа получила займ в размере 5 000 000 тыс. руб. от государственной организации – Агентства по страхованию вкладов под ставку 6,5% годовых со сроком погашения в 2013 году. Займ был предоставлен с целью улучшения финансового состояния приобретенного ОАО «Свердловский Губернский банк».

Руководство Группы полагает, что данный займ выдан по ставке ниже рыночной, и справедливая стоимость кредита была признана в сумме 3 556 162 тыс. руб. Разница между справедливой стоимостью кредита и его номинальной стоимостью была признана как правительственная субсидия в составе отложенного дохода.

На 31 декабря 2009 года сумма доходов будущих периодов составила 1 363 988 тыс. руб. (2008 г.: 1 443 838 тыс. руб.). Сумма дохода будущего периода, признанного в прибылях и убытках как доход от государственных субсидий, составила 79 850 тыс. руб. (2008 г.: отсутствуют).

Описание корректировок к остаткам на 31 декабря 2008 года раскрывается в Примечании 5 (mm).

45 Операционная аренда

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
До одного года	381 516	288 986
От одного года до пяти лет	863 932	767 822
Свыше пяти лет	870 549	504 582
	2 115 997	1 561 390

В 2009 году платежи по операционной аренде были признаны в прибылях и убытках в сумме 317 410 тыс. руб. (2008 г.: 291 051 тыс. руб.).

45 Операционная аренда (продолжение)

Группа арендует ряд офисных помещений на условиях операционной аренды и участки земли для ОАО ЛТЗ. Как правило, первоначальный срок аренды офисных помещений составляет менее одного года с правом продления договора после истечения срока его действия. Участок земли арендуется на срок свыше пяти лет.

Группа арендует социальный объект – общежитие – для обеспечения жильем собственных работников. Договор аренды заключен на срок 49 лет.

46 Обязательства

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.	31 декабря 2008 г. тыс. руб.
Инвестиционные обязательства	974 844	793 867
Обязательства по кредитам и кредитным линиям	2 456 598	728 358
Гарантии и аккредитивы	733 307	2 532 279
Неиспользованный овердрафт	318 468	563 432
Обязательства по кредитным картам	4 800	8 192
	4 488 017	4 626 128

47 Управление финансовыми рисками

Управление рисками операционного сегмента Группы «Финансовые услуги» осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы. Кредитная политика Группы рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Группы устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных продуктов;
- Основные требования к информационной и коммуникационной системам;
- Процедуры принятия решений о предоставлении кредитных продуктов и лимитов кредитования;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков;

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Стандарты кредитования;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры контроля за процессом кредитования.

Положения Кредитной политики устанавливаются в Порядках кредитования и Положениях по формированию резервов.

В Группе действует многоуровневая система по принятию решений по предоставлению кредитов:

- Кредитный комитет первого уровня принимает решения о предоставлении кредитов по заемщикам (группам связанных заемщиков), имеющим задолженность кредитного характера перед Группой свыше 100 миллионов рублей. Кредитный комитет делегирует полномочия на принятие решений по предоставлению кредитов и изменению условий по предоставленным кредитам уполномоченным лицам на единоличное самостоятельное принятие решений.
- Малый кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты в размере 100 миллионов и ниже. Малый кредитный комитет имеет те же полномочия, что и Кредитный комитет, за исключением рассмотрения и утверждения нормативных документов; рассмотрения и утверждения кредитных продуктов; рассмотрения и принятия решений по вопросам, касающимся управления рисками активов Группы.

Заседания кредитных комитетов проводятся еженедельно. Кроме того, подразделения Группы, заинтересованные в решении вопроса, находящегося в полномочиях кредитных комитетов имеют право инициировать внеочередное заседание комитета.

В соответствии с утвержденными нормативными документами, кредитные заявки из кредитующих подразделений с приложением заключений по рассматриваемой сделке Департамента безопасности, Юридического департамента, заключения по предлагаемому залому и, при необходимости Департамента рисков, передаются на рассмотрение соответствующего кредитного комитета или уполномоченному лицу для принятия решения о предоставлении кредита. Кредитные риски могут быть снижены за счет предоставления залога, поручительств физических и юридических лиц.

По направлению корпоративного кредитования проводится мониторинг финансово-хозяйственной деятельности заемщиков на ежеквартальной основе. В рамках управления кредитным риском разработана система внутренних рейтингов.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается специалистами Группы. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику может быть выставлено требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Заявки на предоставление межбанковских кредитов, вложения в ценные бумаги и прочее размещение средств финансовым институтам составляются Управлением операций на финансовых рынках, а затем передаются на рассмотрение в Департамент рисков. При осуществлении операций на финансовых рынках с новыми контрагентами, свое заключение также выносит Департамент безопасности Группы. Заключение о возможности осуществления операций на финансовых рынках рассматриваются и одобряются Кредитным комитетом.

Департамент рисков на постоянной основе проводит мониторинг и оценку финансового положения контрагентов Группы на финансовых рынках.

Заявки от предприятий малого и среднего бизнеса на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Управление кредитования малого и среднего бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом рисков и основанные на анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Заключение по заявкам заемщиков, сумма которых превышает лимиты, установленные Кредитным комитетом, передаются в Департамент рисков, которым выдается второе заключение, при этом проверяется надлежащее выполнение требований внутренних документов по оценке кредитного риска. Данные заявки на получение кредитов рассматриваются и одобряются Кредитным комитетом.

Управление кредитования малого и среднего бизнеса на постоянной основе проводит мониторинг состояния отдельных кредитов.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент потребительского кредитования. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом рисков.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение ипотечных кредитов занимается Департамент потребительского кредитования на основе критериев, утвержденных в Стандартах Агентства по ипотечному жилищному кредитованию («АИЖК»).

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент рисков проводит оценку кредитного риска по направлениям кредитования и в разрезе точек продаж.

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

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск по другим операционным сегментам Группы возникает в основном в связи с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков Группы. Согласно кредитной политике Группы по каждому новому клиенту проводится проверка его кредитоспособности на индивидуальной основе, прежде чем Группа предлагает свои стандартные условия и сроки предоставления и погашения кредита. Группа создала резерв под обесценение, которые представляет собой оценку понесенных затрат применительно к дебиторской задолженности и инвестициям. Резерв включает конкретный убыток по отдельным значимым рискам. У Группы есть официальная политика определения величины резерва под обесценение сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, относящейся к небанковским сегментам деятельности Группы.

Группа определяет потенциальные невозвратные остатки дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов на основе следующего:

Категория	Описание	% резерва суммы 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
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. Срок исковой давности не истек.	50
E	Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как маловероятную.	100

Группа не отразила резерв по непросроченной задолженности.

Информация об изменении убытков от обесценения по дебиторской задолженности представлена в Примечании 32.

Географический риск

Группа в незначительной мере подвержена географическому риску, поскольку преимущественно все активы и пассивы Группы сосредоточены в российской Федерации.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из:

- валютного риска (риск потерь из-за изменения валютного курса)
- процентного риска (риск потерь из-за изменения рыночного уровня процентных ставок)
- ценового (фондового) риска (риск потерь из-за изменения котировок ценных бумаг).

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных, долговых и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Применительно к операционному сегменту «Финансовые услуги» финансовый комитет СКБ-Банка, возглавляемый заместителем Председателя Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска. По другим операционным сегментам Кредитный департамент материнской компании отвечает за управление рыночным риском.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются ответственными органами.

В дополнение к описанному выше, Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Группой, включают: «стресс-тесты» факторов риска в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление риском изменения процентных ставок, являющимся компонентом рыночного риска, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

тыс. руб.	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6 927 938	276 371	278 615	7 482 924
Дебиторская задолженность	1 039 951	-	-	1 039 951
Долгосрочные авансы выданные	51 287	-	-	51 287
Займы выданные	94 340	-	-	94 340
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	388 990	-	-	388 990
Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5 421 541	2 914 810	347 059	8 683 410
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 293 474	-	-	1 293 474
Банковская деятельность: средства в других банках	3 667 856	1 864 359	1 514 368	7 046 583
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	39 783 630	753 575	424 071	40 961 276
Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	951 669	321 555	796	1 274 020
Итого финансовые активы	59 569 389	6 130 670	2 564 909	68 316 255
Обязательства				
Банковская деятельность: средства других банков	2 078 313	2 031 132	12 467	4 121 912
Банковская деятельность: средства клиентов	51 017 638	2 709 290	3 265 514	56 992 442
Банковская деятельность: Выпущенные долговые ценные бумаги	2 378 014	3 033	73 895	2 454 942
Кредиты и займы	9 066 889	2 005 254	-	11 072 143
Кредиторская задолженность	1 493 125	-	-	1 493 125
Банковская деятельность: субординированный долг	995 445	890 665	307 052	2 193 162
Итого финансовые обязательства	67 029 424	7 639 374	3 658 928	78 327 726
Чистая балансовая позиция	(7 460 035)	(1 508 704)	(1 094 019)	(10 011 471)
Производные финансовые инструменты	(308 554)	(1 016 997)	1 323 344	(2 207)
Чистая позиция	(7 768 589)	(2 525 701)	229 325	(10 013 678)

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 150 379	782 069	1 289 259	5 221 707
Дебиторская задолженность	662 360	-	-	662 360
Займы выданные	1 182 866	-	-	1 182 866
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	55 727	-	-	55 727
Банковская деятельность: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	42 777	-	-	42 777
Банковская деятельность: средства в других банках	989 134	1 781 787	476 597	3 247 518
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	34 607 075	249 465	124 129	34 980 669
Банковская деятельность: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 198 952	256 903	760	2 456 615
Итого финансовые активы	42 889 270	3 070 224	1 890 745	47 850 239
Обязательства				
Банковская деятельность: средства других банков	6 658 376	118 817	24 389	6 801 582
Банковская деятельность: средства клиентов	27 711 390	2 009 433	2 144 343	31 865 166
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	1 892 535	2 945	4 088	1 899 568
Кредиты и займы	9 600 919	1 929 587	-	11 530 506
Кредиторская задолженность	991 300	-	-	991 300
Банковская деятельность: субординированный долг	866 609	299 343	294 985	1 460 937
Итого финансовые обязательства	47 721 129	4 360 125	2 467 805	54 549 059
Чистая балансовая позиция	(4 831 859)	(1 289 901)	(577 060)	(6 698 820)
Производные финансовые инструменты	(48 020)	(449 968)	509 726	11 738
Чистая позиция	(4 879 879)	(1 739 869)	(67 334)	(6 687 082)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Предполагается, что инвестиции в неденежные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ потенциальных изменений (чувствительности) чистого дохода (и собственных средств Группы) к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом, при том, что все остальные характеристики остаются неизменными:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Укрепления доллара США на 20% (2008 г.: 20%)	404 112	278 379
Ослабления доллара США на 20% (2008 г.: 20%)	(404 112)	(278 379)
Укрепления евро на 20% (2008 г.: 20%)	(36 692)	10 773
Ослабления евро на 20% (2008 г.: 20%)	36 692	(10 773)

Риск процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или стать отрицательной.

Анализ потенциальных изменений (чувствительности) чистого дохода (и собственных средств Группы) к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности (увеличение или уменьшение процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих на 31 декабря 2009 и 2008 гг.) может быть представлен следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок (2008 г.: 500 базисных пунктов)	(199 160)	(525 237)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок (2008 г.: 500 базисных пунктов)	199 160	525 237

Анализ потенциальных изменений (чувствительности) чистого дохода (и собственных средств Группы) к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок (2008 г.: 500 базисных пунктов)	(320 040)	(32 931)	(1 766)	(244 537)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок (2008 г.: 500 базисных пунктов)	350 856	36 164	1 963	377 544

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ценовой (фондовый) риск

Ценовой (фондовый) риск по долевым финансовым инструментам – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен вне зависимости от того были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой (фондовый) риск по долевым финансовым инструментам возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам.

Анализ потенциальных изменений (чувствительности) чистого дохода (и собственных средств Группы) к изменению котировок долевого ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок долевого ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
10% рост котировок долевого ценных бумаг	2 954	4 751
10% снижение котировок долевого ценных бумаг	(2 954)	(4 751)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Применительно к операционному сегменту «Финансовые услуги» риском ликвидности управляет Финансовый комитет СКБ-Банка. Применительно к другим операционным сегментам риском ликвидности управляет Кредитный Департамент материнской компании.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года.

В течение 2009 года и 2008 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Финансовое Управление СКБ-Банка. Финансовое управление обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Финансовое управление контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Группы, производным финансовым обязательствам и обязательствам по пролонгации кредита и финансовых гарантий по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные не дисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, производным финансовым обязательствам и обязательствам по пролонгации кредитов и финансовых гарантий. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным обязательствам может существенно отличаться от представленного ниже анализа.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы на 31 декабря 2009 г.:

тыс. руб.	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Совокупный недисконтиро- ванный отток денежных средств	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства						
Банковская деятельность: средства других банков	3 886 504	24 939	15 405	253 711	4 180 559	4 121 912
Банковская деятельность: субординированный долг	15 570	66 449	82 800	3 275 667	3 440 486	2 193 162
Банковская деятельность: средства клиентов	15 632 451	10 787 459	2 517 370	39 223 217	68 160 497	56 992 442
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	1 068 071	1 428 243	35 662	8 830	2 540 806	2 454 942
Кредиты и займы	223 796	1 298 878	1 434 297	13 135 321	16 092 292	10 875 781
Обязательства по финансовой аренде	4 777	23 139	35 751	271 585	335 252	196 361
Кредиторская задолженность	-	1 493 125	-	-	1 493 125	1 493 125
Обязательства по пролонгации кредита	2 488 491	58 435	46 415	186 525	2 779 866	2 779 866
Финансовые гарантии	299 583	353 024	-	80 700	733 307	733 307
Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам	23 619 243	15 533 691	4 167 700	56 435 556	99 756 190	81 840 898

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Совокупный недисконтиро- ванный отток денежных средств	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства						
Банковская деятельность: средства других банков		6 668 375	165 263	1 695 561	8 529 199	6 801 582
Банковская деятельность: субординированный долг	15 865	4 180	-	1 440 892	1 460 937	1 460 937
Банковская деятельность: средства 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	1 929 587	1 793 145	1 550 463	7 484 600	12 757 795	11 328 676
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
Обязательства по пролонгации кредита	1 299 982	-	-	-	1 299 982	1 299 982
Финансовые гарантии	359 940	458 580	1 503 871	209 888	2 532 279	2 532 279
Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам	3 605 374	26 199 832	8 703 079	31 013 466	69 521 751	58 381 320

В соответствии с законодательством Российской Федерации, срочные депозиты физических лиц могут быть изъяты досрочно. Однако, исходя из прошлого опыта, Руководство Группы считает, что, несмотря на возможное досрочное закрытие депозитов, а также, что существенная доля средств клиентов является счетами до востребования, диверсификация указанных средств клиентов по численности и типам вкладчиков, показывает, что данные счета клиентов являются долгосрочным и стабильным источником финансирования Группы. Прогнозы Группы относительно ликвидности показывают, что разрывы ликвидности будут в достаточной мере покрыты с помощью продолжительного удержания средств клиентов.

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Без срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 482 924	-	-	-	-	7 482 924
Банковская деятельность: обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	388 990	388 990
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8 682 086	-	420	-	904	8 683 410
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 293 474	-	-	-	-	1 293 474
Банковская деятельность: средства в других банках	4 629 830	453 279	1 784 132	179 343	-	7 046 583
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	3 252 261	705 813	12 349 879	24 653 323	-	40 961 276
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	73 649	-	119 596	1 034 212	46 563	1 274 020
Займы выданные	-	-	63 502	30 838	-	94 340
Дебиторская задолженность	-	1 039 951	-	-	-	1 039 951
Итого финансовые активы	25 414 224	2 199 043	14 317 529	25 897 716	436 457	68 264 969
Обязательства						
Банковская деятельность: средства других банков	3 883 025	7 791	16 392	214 704	-	4 121 912
Банковская деятельность: средства клиентов	15 638 789	5 208 219	7 248 572	28 896 862	-	56 992 442
Банковская деятельность: Выпущенные долговые ценные бумаги	1 065 721	182 774	1 200 103	6 344	-	2 454 942
Кредиты и займы и кредиторская задолженность по финансовой аренде	223 796	252 612	1 136 759	9 458 977	-	11 072 143
Кредиторская задолженность	-	1 493 125	-	-	-	1 493 125
Субординированный долг	14 496	840	-	2 177 826	-	2 193 162
Итого финансовые обязательства	20 825 827	7 145 361	9 601 826	40 754 713	-	78 327 726
Чистая позиция	4 588 397	(4 946 318)	4 715 703	(14 856 996)	436 457	(10 062 758)

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

тыс. руб.	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Без срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 221 707	-	-	-	-	5 221 707
Банковская деятельность: обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	55 727	55 727
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	34 676	-	-	8 101	-	42 777
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	-	-	-	-	-
Банковская деятельность: средства в других банках	627 850	784 754	1 655 535	179 379	-	3 247 518
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	3 070 896	1 388 806	9 702 501	20 818 466	-	34 980 669
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	56 960	44 606	366 038	1 927 292	61 719	2 456 615
Займы выданные	-	-	1 161 559	21 307	-	1 182 866
Дебиторская задолженность	-	1 039 951	-	-	-	1 039 951
Итого финансовые активы	9 012 089	3 258 117	12 885 633	22 954 545	117 446	48 227 830
Обязательства						
Банковская деятельность: средства других банков	6 098 296	155 732	321 802	225 752	-	6 801 582
Банковская деятельность: средства клиентов	9 295 381	2 889 898	7 162 039	12 517 848	-	31 865 166
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	318 618	321 530	1 233 982	25 438	-	1 899 568
Кредиты и займы и кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 929 587	1 748 753	1 593 355	6 258 811	-	11 530 506
Кредиторская задолженность	-	726 328	81 948	183 024	-	991 300
Субординированный долг	15 865	4 180	-	1 440 892	-	1 460 937
Итого финансовые обязательства	17 657 747	5 846 421	10 393 126	20 651 765	-	54 549 059
Чистая позиция	(8 645 658)	(2 588 304)	2 492 507	2 302 780	117 446	(6 321 229)

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Задачей Совета директоров Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

На 31 декабря 2009 года Группа управляла капиталом в сумме 5 890 346 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 г.: 8 060 371 тыс. руб.).

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг рассчитывается как общая сумма заемных средств (включая долгосрочные и краткосрочные займы и кредиторскую задолженность, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая величина капитала для целей управления риском недостаточности капитала равна сумме капитала, признанного в консолидированном бухгалтерском балансе, и сумме чистой задолженности.

В течение 2009 года стратегия Группы, не менявшаяся с 2008 года, предусматривала поддержание соотношения собственных и заемных средств на уровне от 35% до 45%. Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. представлено ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Итого кредиты и займы (Примечание 37)	11 072 142	11 530 506
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 33)	(7 482 924)	(5 221 707)
Чистая сумма долга	3 589 218	6 308 799
Итого капитал	5 890 346	8 060 371
Итого капитал (для целей управления риском недостаточности капитала)	9 479 564	14 369 170
Соотношение собственных и заемных средств	38%	44%

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группе необходимо было выполнять некоторые ограничительные положения кредитного договора, подписанного Группой в 2008 году с Европейским банком реконструкции и развития. По условиям этих ограничительных положений Группа обязана поддерживать сумму чистого капитала на уровне не менее 300 000 000 долл. США. Чистая сумма капитала рассчитывается как капитал Группы за вычетом погашенной суммы кредитов и кредиторской задолженности по кредитам.

Ограничительные положения кредитного договора налагают определенные ограничения на методы, которые Группа может использовать для управления капиталом, например, может быть введен запрет на продажу основных средств, доля которых составляет свыше 10% от общей балансовой стоимости, без специального разрешения от банка.

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группа нарушила требование к минимальному уровню капитала. Группа получила соответствующий отказ от прав требования возврата кредита в связи с допущенными нарушениями (Примечание 37).

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. При отсутствии информации о рыночных ценах Группа использовала методы оценки. Справедливая стоимость инструментов по плавающей процентной ставке, которые не котируются на активном рынке, была оценена как равная их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой была оценена на основе метода дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 482 924	7 482 669	5 221 707	5 221 330
Денежные средства в кассе	1 486 245	1 485 990	2 034 373	2 033 996
Банковская деятельность: остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	3 586 383	3 586 383	1 977 929	1 977 929
Банковская деятельность: корреспондентские счета в других банках	2 372 663	2 372 663	1 123 503	1 123 503
Денежные средства в рублях	35 633	35 633	85 902	85 902
Депозиты в рублях	2 000	2 000	-	-
Банковская деятельность: обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	388 990	388 990	55 727	55 727
Банковская деятельность: средства в других банках	7 046 583	7 046 583	3 247 518	3 247 518
Средства в других банках	3 550 869	3 550 869	1 437 604	1 437 604
Векселя банков	1 984 970	1 984 970	1 809 914	1 809 914
Договоры репо с другими банками	1 510 744	1 510 744	-	-
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	40 961 276	42 744 878	34 980 669	35 836 225
Корпоративные кредиты	25 740 763	27 001 871	12 510 631	12 951 373
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	9 637 770	9 681 878	11 154 603	9 731 692
Кредиты малому и среднему бизнесу	3 558 645	4 183 180	9 381 793	11 192 439
Ипотечные кредиты	1 185 567	1 047 576	1 320 182	1 226 862
Сделки по договорам продажи с обратным выкупом	546 451	546 451	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	98 947	98 947	336 298	443 696
Кредитные карты и кредитные линии	95 733	99 152	100 330	100 364
Автокредиты	97 400	85 823	176 832	189 799
Займы выданные	94 340	94 340	1 182 866	1 182 866
Дебиторская задолженность	1 039 951	1 039 951	662 360	662 360
Итого финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	57 014 065	58 797 412	45 350 847	46 206 026

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

тыс. руб.	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Банковская деятельность: средства других банков	4 121 912	4 121 912	6 801 582	6 798 136
Банковская деятельность: средства клиентов	56 992 442	56 980 641	31 865 166	31 427 080
Юридические лица				
- Срочные депозиты	12 315 180	12 317 441	7 867 384	6 065 324
- текущие/расчетные счета	9 105 165	9 105 165	4 710 498	4 707 674
Физические лица				
- Срочные депозиты	33 180 955	33 166 893	17 334 041	18 700 839
- текущие/расчетные счета	2 391 142	2 391 142	1 953 243	1 953 243
Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги	2 454 942	2 465 754	1 899 568	1 914 023
Векселя	1 745 498	1 745 498	895 078	904 530
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	709 444	720 256	1 004 490	1 009 493
Кредиторская задолженность	1 493 125	1 493 125	991 300	991 300
Обязательства по финансовой аренде	196 361	196 361	201 830	201 830
Кредиты и займы	10 875 782	10 875 782	11 328 676	11 328 676
Банковская деятельность: субординированный долг	2 193 162	2 437 760	1 460 937	1 470 192
Итого финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	78 327 726	78 571 335	54 549 059	54 131 237

Все финансовые инструменты, учтенные по справедливой стоимости на 31 декабря 2009 года, были отнесены в категорию Уровня 1 «Котировки на активном рынке» в иерархии оценки справедливой стоимости. На 31 декабря 2009 года у Группы не было финансовых инструментов Уровней 2 и 3 (2008 г.: 0).

47 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки, в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: (a) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи. Все финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2009 г.				31 декабря 2008 г.			
	Займы и дебиторская задолженность	Торговые финансовые активы	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого балансовая стоимость финансовых активов	Займы и дебиторская задолженность	Торговые финансовые активы	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого балансовая стоимость финансовых активов
тыс. руб.								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	7 482 924	-	-	7 482 924	5 221 707	-	-	5 221 707
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	388 990	-	-	388 990	55 727	-	-	55 727
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	8 683 410	-	8 683 410	-	42 777	-	42 777
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	-	1 293 474	-	1 293 474	-	-	-	-
Средства в других банках	7 046 583	-	-	7 046 583	3 247 518	-	-	3 247 518
Кредиты клиентам и инвестиции в лизинг	40 961 276	-	-	40 961 276	34 980 669	-	-	34 980 669
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 274 020	1 274 020	-	-	2 456 615	2 456 615
Займы выданные	94 340	-	-	94 340	1 182 866	-	-	1 182 866
Дебиторская задолженность	1 039 951	-	-	1 039 951	662 360	-	-	662 360
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	41 432	-	41 432
Итого финансовые активы	57 014 065	9 976 884	1 274 020	68 264 969	45 350 847	84 209	2 456 615	47 891 671

48 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.

б. 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.

За счет всех этих факторов 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. Соответствующие регулирующие органы могут по-иному интерпретировать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность по МСФО том случае, если их толкование будет признано правомерным.

49 Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(а) Контролирующая сторона

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

49 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

i. Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в течение этого года (Примечание 10) и отраженные в составе расходов на персонал, составили:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Заработная плата	100 066	129 349
Выходные пособия	-	12 494
Прочие краткосрочные вознаграждения	7 980	38 250
Единый социальный налог	3 693	5 062
	111 739	185 155

(c) Операции с другими связанными сторонами

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлены ниже:

	31 декабря 2009 г. тыс. руб.			31 декабря 2008 г. тыс. руб.		
	Ассоции- рованные компании	Стороны под общим контролем	Сторона, осуществ- ляющая конечный контроль	Ассоции- рованные компании	Стороны под общим контролем	Сторона, осуществ- ляющая конечный контроль
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	703	30 749	-	2 426	30 223	-
Прочие дебиторы	1 205	199	-	3 311	48 291	-
Авансы выданные	-	128	-	-	107	-
Банковская деятельность: кредиты клиентам и инвестиции в лизинг по фиксированным ставкам 14 – 17% (2008 г.: 14-17%)	1 074 934	48 803	-		405 816	
Кредиты, выданные по фиксированным ставкам 0,1% - 17% (2008 г.: 0,1% - 14%)	63 048	760	-	1 042 795	111 001	-
Банковская деятельность: средства клиентов по фиксированным ставкам 4,8% - 17% (2008 г.: 4,8% - 17%)	(305)	(2 898 990)	-	-	(1 077 982)	-
Банковская деятельность: средства в других банках (6-12%)	-	-	-	-	(998 195)	-
Беспроцентные кредиты и займы	-	-	(1 500)	-	-	(1 500)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(15 880)	-	-	-	(10 915)	-
Прочие кредиторы	(18 510)	-	-	-	(5 851)	-
Авансы полученные	(393)	-	-	-	(790)	-

49 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(с) Операции с другими связанными сторонами (продолжение)

Ниже приводятся статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами, за 2009 и 2008 гг. соответственно:

	2009 г. тыс. руб.		2008 г. тыс. руб.	
	Ассоции- рованные компании	Стороны под общим контролем	Ассоции- рованные компании	Стороны под общим контролем
Продажа товаров	-	1 359	-	-
Оказание услуг	6 741	230 663	5 768	318 631
Банковская деятельность: чистый процентный доход	100 413	(21 052)	-	(134 912)
Банковская деятельность: чистый комиссионный доход	168	25 327	-	26 251
Прочие операционные доходы	40	-	-	-
Прочие операционные расходы	-	-	-	(1 997)
Приобретение товаров	-	(6 944)	-	(2 750)
Прочие услуги полученные	-	(8 618)	(65)	(23 544)
Процентный доход	81 970	-	-	16 063
Процентные расходы	-	-	-	(216 088)

(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.

50 Основные дочерние компании

	Страна регистрации	Эффективная доля собственности	Голосующие акции
ОАО «СКБ-Банк»	Россия	72,72%	71,18%
ОАО «Свердловский губернский банк»	Россия	94,07%	75%
ОАО «Уральский завод железнодорожного машиностроения» (ОАО УЗЖМ)	Россия	60,08%	79,28%
ОАО «Людиновский тепловозостроительный завод» (ОАО ЛТЗ)	Россия	99,73%	99,73%
ООО «Фирма Ком-Билдинг»	Россия	100%	100%
ОАО СТМ	Россия	100%	100%
ООО «Уральский дизель-моторный завод» (ОАО УДМЗ)	Россия	99,90%	99,90%

51 События после отчетной даты

В первой половине 2010 года в связи с изменениями в структуре собственности 2008 года были возвращены денежные средства в сумме 299 552 тыс. руб., размещенные на депозите ООО «Компания Энергия» и классифицированные как конвертируемый субординированный долг. На 31 декабря 2009 года вся сумма субординированного долга была классифицирована как обязательство. На 31 декабря 2008 года сумма субординированного долга была учтена в составе капитала в сумме 211 264 тыс. руб. и в составе обязательств в сумме 77 000 тыс. руб.

51 События после отчетной даты (продолжение)

В апреле 2010 года Группа зарегистрировала проспекты выпуска шести траншей документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, размещаемых путем открытой подписки. Количество облигаций составило 15 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию со сроком погашения 1 092 дня с даты начала размещения облигаций каждого выпуска.

В мае 2010 года руководством Группы было принято решение о продаже части операционного сегмента «Сельское хозяйство» – ОАО «Миком» и ОАО «Полевское». Активная программа по поиску покупателя была выполнена, и руководство Группы намеревается завершить сделку продажи в третьем квартале 2010 года.

30 июня 2010 года Общее собрание акционеров ОАО УЗЖМ одобрило сделку по продаже активов, включая недвижимое и движимое имущество и нематериальные активы, ООО «Уральские локомотивы», совместного предприятия, созданного 16 мая 2010 г. Компанией и Siemens AG. Предварительная рыночная стоимость выбывающего имущества, определенная независимым оценщиком, составляет 4 708 751 тыс. руб., балансовая стоимость выбывающих основных средств 3 848 597 тыс. руб., балансовая стоимость нематериальных активов – 590 417 тыс. руб.

В июне 2010 года руководством Группы было принято решение о продаже паевого инвестиционного фонда недвижимости закрытого типа «Царский мост», и сейчас идет поиск покупателя.