

**Лизинговая группа УРАЛСИБ**  
**Консолидированная финансовая отчетность**  
**за 2013 год**  
*с Аудиторским заключением*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

|                                                                               |   |
|-------------------------------------------------------------------------------|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении .....                          | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2 |
| Консолидированный отчет об изменениях капитала.....                           | 3 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....                      | 4 |

### ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|    |                                                                                |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Описание деятельности.....                                                     | 5  |
| 2  | Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....              | 5  |
| 3  | Основные положения учетной политики .....                                      | 8  |
| 4  | Использование оценок и суждений.....                                           | 17 |
| 5  | Денежные средства и их эквиваленты.....                                        | 18 |
| 6  | Займы клиентам .....                                                           | 19 |
| 7  | Чистые инвестиции в финансовый лизинг .....                                    | 19 |
| 8  | Гудвил (“деловая репутация”) .....                                             | 21 |
| 9  | Налогообложение.....                                                           | 21 |
| 10 | Запасы .....                                                                   | 22 |
| 11 | Инвестиционная собственность.....                                              | 23 |
| 12 | Основные средства.....                                                         | 25 |
| 13 | Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства ..... | 26 |
| 14 | Производные финансовые инструменты .....                                       | 27 |
| 15 | Заемные средства .....                                                         | 28 |
| 16 | Выпущенные долговые ценные бумаги.....                                         | 28 |
| 17 | Уставный капитал .....                                                         | 30 |
| 18 | Расходы на персонал, административные и операционные расходы.....              | 30 |
| 19 | Чистые комиссионные расходы .....                                              | 31 |
| 20 | Управление рисками.....                                                        | 31 |
| 21 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                           | 42 |
| 22 | Условные обязательства.....                                                    | 43 |
| 23 | Операции со связанными сторонами .....                                         | 44 |
| 24 | Управление капиталом и достаточность капитала.....                             | 46 |



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

Аудируемое лицо: ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ".

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

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

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

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

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

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

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

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

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Колосов А.Е.

Директор

Доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11



ЗАО "КПМГ"

30 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

|                                                                        | Пояснения | 31 декабря<br>2013 года | 31 декабря<br>2012 года |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>                                                          |           |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                     | 5         | 2 390 884               | 2 056 583               |
| Займы клиентам                                                         | 6         | 2 273 001               | 1 426 703               |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                  | 7         | 16 454 323              | 17 048 335              |
| Гудвил ("деловая репутация")                                           | 8         | 137 919                 | 137 919                 |
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль                | 9         | 105 510                 | 235 825                 |
| Требования по отложенному налогу                                       | 9         | 370 824                 | 710 824                 |
| Авансовые платежи по операционным налогам                              | 13        | 251 053                 | 854 476                 |
| Запасы                                                                 | 10        | 636 583                 | 1 307 137               |
| Инвестиционная собственность                                           | 11        | 430 175                 | 944 665                 |
| Основные средства                                                      | 12        | 147 349                 | 176 765                 |
| Прочие активы                                                          | 13        | 1 596 029               | 1 331 874               |
| <b>Итого активов</b>                                                   |           | <b>24 793 650</b>       | <b>26 231 106</b>       |
| <b>Обязательства и капитал</b>                                         |           |                         |                         |
| Заемные средства                                                       | 15        | 10 361 806              | 11 684 945              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                      | 16        | 12 958 115              | 11 129 651              |
| Производные финансовые обязательства                                   | 14        | -                       | 188 579                 |
| Прочие обязательства                                                   | 13        | 1 045 001               | 1 041 733               |
| <b>Итого обязательств</b>                                              |           | <b>24 364 922</b>       | <b>24 044 908</b>       |
| <b>Капитал</b>                                                         |           |                         |                         |
| Уставный капитал                                                       | 17        | 2 742 321               | 2 742 321               |
| Накопленный убыток                                                     |           | (8 908 633)             | (7 151 162)             |
| Прочие взносы участников                                               | 17        | 6 595 033               | 6 595 033               |
| Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности |           | 7                       | 6                       |
| <b>Итого капитала</b>                                                  |           | <b>428 728</b>          | <b>2 186 198</b>        |
| <b>Итого обязательств и капитала</b>                                   |           | <b>24 793 650</b>       | <b>26 231 106</b>       |

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета Директоров

О.В. Литовкин

Генеральный директор

А.Н. Татаринов



Главный бухгалтер

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

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За 2013 год

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                     | Пояснения | 2013 год           | 2012 год           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>Процентные доходы</b>                                                                                            |           |                    |                    |
| Финансовый лизинг                                                                                                   |           | 2 599 810          | 2 527 674          |
| Средства в банках                                                                                                   |           | 127 655            | 57 689             |
| Займы клиентам                                                                                                      |           | 154 774            | 49 941             |
|                                                                                                                     |           | <u>2 882 239</u>   | <u>2 635 304</u>   |
| <b>Процентные расходы</b>                                                                                           |           |                    |                    |
| Заемные средства                                                                                                    |           | (903 844)          | (890 509)          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                                   |           | (1 327 747)        | (1 181 709)        |
|                                                                                                                     |           | <u>(2 231 591)</u> | <u>(2 072 218)</u> |
| <b>Чистый процентный доход</b>                                                                                      |           | <u>650 648</u>     | <u>563 086</u>     |
| (Создание)/восстановление резервов под обесценение процентных активов                                               | 6, 7      | (217 355)          | 1 873              |
| <b>Чистый процентный доход после вычета резервов под обесценение процентных активов</b>                             |           | <u>433 293</u>     | <u>564 959</u>     |
| Комиссионные доходы                                                                                                 | 19        | 58 400             | 69 701             |
| Комиссионные расходы                                                                                                | 19        | (141 066)          | (143 228)          |
| <b>Чистый комиссионный расход</b>                                                                                   |           | <u>(82 666)</u>    | <u>(73 527)</u>    |
| Чистый убыток от реализации запасов и инвестиционной собственности                                                  | 10, 11    | (9 874)            | (30 274)           |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой                                                                     |           | (121 947)          | (352 590)          |
| Прочие операционные доходы                                                                                          | 13        | 892 290            | 419 191            |
| <b>Непроцентные доходы</b>                                                                                          |           | <u>760 469</u>     | <u>36 327</u>      |
| Расходы на персонал                                                                                                 | 18        | (615 504)          | (626 599)          |
| Административные и операционные расходы                                                                             | 18        | (528 797)          | (523 691)          |
| Амортизация                                                                                                         |           | (8 241)            | (23 597)           |
| Прочие операционные расходы                                                                                         |           | (104 051)          | (148 917)          |
| Убыток от обесценения прочих активов                                                                                | 13        | (25 956)           | (1 332 154)        |
| Чистый убыток от переоценки запасов и инвестиционной собственности                                                  | 10, 11    | (449 576)          | (845 627)          |
| <b>Операционные расходы</b>                                                                                         |           | <u>(1 732 125)</u> | <u>(3 500 585)</u> |
| Убыток до вычета налога на прибыль                                                                                  |           | (621 029)          | (2 972 826)        |
| Расход по налогу на прибыль                                                                                         | 9         | (352 018)          | (10 925)           |
| <b>Убыток за год</b>                                                                                                |           | <u>(973 047)</u>   | <u>(2 983 751)</u> |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                                      |           |                    |                    |
| Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:      |           |                    |                    |
| Курсовые разницы при пересчете                                                                                      |           | 1                  | 1                  |
| Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка |           | 1                  | 1                  |
| <b>Прочий совокупный доход за год за вычетом налога</b>                                                             |           | <u>1</u>           | <u>1</u>           |
| <b>Итого совокупного убытка за год</b>                                                                              |           | <u>(973 046)</u>   | <u>(2 983 750)</u> |

О.В. Литовкин



Генеральный директор

А.Н. Татаринов



Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА За 2013 год

(в тысячах российских рублей)

|                                              | Уставный капитал | Накопленный убыток | Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности | Прочие взносы участников | Итого капитала |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2012 года   | 2 742 321        | (3 757 128)        | 5                                                                      | 3 774 254                | 2 759 452      |
| Убыток за год                                | -                | (2 983 751)        | -                                                                      | -                        | (2 983 751)    |
| Курсовые разницы                             | -                | -                  | 1                                                                      | -                        | 1              |
| Итого совокупный убыток за год               | -                | (2 983 751)        | 1                                                                      | -                        | (2 983 750)    |
| Прочие взносы участников                     | -                | -                  | -                                                                      | 2 820 779                | 2 820 779      |
| Дивиденды объявленные                        | -                | (410 283)          | -                                                                      | -                        | (410 283)      |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года | 2 742 321        | (7 151 162)        | 6                                                                      | 6 595 033                | 2 186 198      |
| Убыток за год                                | -                | (973 047)          | -                                                                      | -                        | (973 047)      |
| Курсовые разницы                             | -                | -                  | 1                                                                      | -                        | 1              |
| Итого совокупный убыток за год               | -                | (973 047)          | 1                                                                      | -                        | (973 046)      |
| Дивиденды объявленные                        | -                | (784 424)          | -                                                                      | -                        | (784 424)      |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года | 2 742 321        | (8 908 633)        | 7                                                                      | 6 595 033                | 428 728        |

О.В. Литовкин



Генеральный директор

А.Н. Татаринов




Главный бухгалтер

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

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ** **За 2013 год**

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                     | Пояснение | 2013 год         | 2012 год           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|--------------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                                       |           |                  |                    |
| Финансовый доход от лизинга                                                                                         |           | 2 502 381        | 2 454 828          |
| Проценты полученные                                                                                                 |           | 225 174          | 65 690             |
| Проценты уплаченные                                                                                                 |           | (2 222 837)      | (2 268 714)        |
| Непроцентные доходы полученные                                                                                      |           | 910 172          | 379 951            |
| Операционные расходы уплаченные                                                                                     |           | (1 340 786)      | (825 094)          |
| <b>Движение денежных средств от/(по) операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b> |           | <b>74 104</b>    | <b>(193 339)</b>   |
| Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов                                                                 |           |                  |                    |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                                                               |           | 606 547          | (413 605)          |
| Займы клиентам                                                                                                      |           | (795 303)        | (1 800 829)        |
| Запасы                                                                                                              |           | 253 147          | 146 376            |
| Авансовые платежи по операционным налогам                                                                           |           | 641 465          | 864 379            |
| Прочие активы                                                                                                       |           | 36 251           | (532 720)          |
| Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств                                                            |           |                  |                    |
| Прочие обязательства                                                                                                |           | 33 104           | 317 622            |
| <b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль</b>        |           | <b>849 315</b>   | <b>(1 612 116)</b> |
| Налог на прибыль полученный                                                                                         |           | 116 117          | 25 658             |
| <b>Чистое поступление/(использование) денежных средств от операционной деятельности</b>                             |           | <b>965 432</b>   | <b>(1 586 458)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                     |           |                  |                    |
| Приобретение основных средств                                                                                       |           | (5 046)          | (1 957)            |
| Поступления от продажи основных средств                                                                             |           | -                | 481 017            |
| Денежные (оттоки)/притоки от продажи дочерних компаний                                                              |           | (898)            | 4                  |
| Поступления от продажи инвестиционной собственности                                                                 |           | 28 703           | 16 949             |
| <b>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                           |           | <b>22 759</b>    | <b>496 013</b>     |
| <b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>                                                         |           |                  |                    |
| Займы от юридических лиц полученные                                                                                 |           | -                | 1 000 000          |
| Займы от юридических лиц погашенные                                                                                 |           | (1 645 235)      | (715 904)          |
| Векселя выпущенные                                                                                                  |           | 3 630 000        | 1 395 000          |
| Векселя погашенные                                                                                                  |           | (4 137 368)      | (1 554 309)        |
| Заемные средства от кредитных организаций полученные                                                                |           | 10 554 343       | 8 972 701          |
| Заемные средства от кредитных организаций погашенные                                                                |           | (10 299 217)     | (11 849 058)       |
| Синдицированные кредиты погашенные                                                                                  |           | (357 739)        | (797 743)          |
| Облигации выпущенные                                                                                                |           | 7 993 222        | 9 667 662          |
| Облигации погашенные                                                                                                |           | (5 665 600)      | (6 078 335)        |
| Дивиденды выплаченные                                                                                               |           | (782 173)        | (589 505)          |
| Прочие взносы участников                                                                                            |           | -                | 3 000 000          |
| <b>Чистое (использование)/ поступление денежных средств по финансовой деятельности</b>                              |           | <b>(709 767)</b> | <b>2 450 509</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                                                   |           | 2 056 583        | 807 399            |
| <b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>                                                                |           | <b>278 424</b>   | <b>1 360 064</b>   |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                             |           | 55 877           | (110 880)          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                                                             | <b>5</b>  | <b>2 390 884</b> | <b>2 056 583</b>   |

О.В. Литовкин

А.Н. Татаринов




Генеральный директор

Главный бухгалтер

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

(в тысячах российских рублей)

## 1 Описание деятельности

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

Группа осуществляет свою лизинговую деятельность через Компанию, зарегистрированную в Российской Федерации в 2000 году. Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового лизинга компаниям на территории Российской Федерации. Головной офис Компании находится в г. Москве. Компания имеет 45 филиалов (2012 год: 46 филиалов) в г. Москве, г. Уфе, г. Санкт-Петербурге, г. Краснодаре, г. Воронеже и других городах Российской Федерации.

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

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

| Участники                  | 2013 год     | 2012 год     |
|----------------------------|--------------|--------------|
|                            | %            | %            |
| ОАО «БАНК УРАЛСИБ»         | 87,6         | 87,6         |
| DAMITA ENTERPRISES LIMITED | -            | 12,4         |
| ФК «УРАЛСИБ»               | 12,4         | -            |
| <b>Итого</b>               | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

22 июля 2013 года Damita Enterprises Limited продала свою долю участия в Компании Финансовой Корпорации «УРАЛСИБ» за 160 300 руб.

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

### Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### Общая часть

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

#### Учет влияния инфляции

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

#### Дочерние компании

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

|                                   | Доля<br>контроля, % |             | Страна               | Дата<br>регистрации | Отрасль<br>экономики | Дата<br>приобретения |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | 2013<br>год         | 2012<br>год |                      |                     |                      |                      |
| ООО “Лизинговая компания УРАЛСИБ” | -                   | -           | Российская Федерация | 1 октября 2000 года | Лизинговые операции  | н/д                  |
| Hambridge Investment Limited      | 100%                | 100%        | Республика Кипр      | 20 июля 2004 года   | Лизинговые операции  | ноябрь 2009 года     |
| ООО “Бизнес Лизинг”               | -                   | 100%        | Российская Федерация | 22 июня 2009 года   | Лизинговые операции  | март 2010 года       |

24 декабря 2013 года ООО “Бизнес Лизинг” была продана несвязанным с Группой юридическим лицам. Продажа дочерней компании не оказала значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

#### Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

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

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

(в тысячах российских рублей)

## Объединение компаний под общим контролем

### Приобретение компаний под общим контролем

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

## Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (см. (i))
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (ii))
- Поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” - “Представление статей прочего совокупного дохода” (см. (iii)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

### (i) Дочерние компании

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

### (ii) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: Раскрытие информации” (см. Пояснение 21).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Пояснении 3. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

(в тысячах российских рублей)

### (iii) Представление статей прочего совокупного дохода

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

## 3 Основные положения учетной политики

### Финансовые активы

#### *Первоначальное признание*

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

#### *Дата признания*

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

#### *“Доход первого дня”*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью (“Доход первого дня”) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

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

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

(в тысячах российских рублей)

#### *Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

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

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

#### *Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

#### *Кредиты и дебиторская задолженность*

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

#### *Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов*

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

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

#### *Амортизированная стоимость*

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

*(в тысячах российских рублей)*

#### *Взаимозачет*

Финансовые активы и обязательства могут быть зачтены, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражена только чистая сумма, когда существует юридически действительное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение либо осуществить взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

#### *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения.

Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

#### **Финансовый лизинг**

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

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

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

*(в тысячах российских рублей)*

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Векселя**

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

#### **Заемные средства**

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

#### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере их объявления.

#### **Обесценение финансовых активов**

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг, кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

*(в тысячах российских рублей)*

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

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

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

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

#### *Нефинансовые активы*

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

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

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### *Финансовые активы*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или сохранила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях “транзитного” соглашения; и
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе.

Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить в зависимости от того, какая величина меньше.

##### *Финансовые обязательства*

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

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

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

(в тысячах российских рублей)

## Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

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

## Основные средства

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

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

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

|                         | <i>Лет</i> |
|-------------------------|------------|
| Здания                  | 50         |
| Железнодорожные вагоны  | 20-30      |
| Котельное оборудование  | 20         |
| Мебель и принадлежности | 7          |
| Компьютеры и оргтехника | 4-6        |
| Транспортные средства   | 5          |

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

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

*(в тысячах российских рублей)*

### **Инвестиционная собственность**

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

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

### **Запасы**

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

### **Гудвил ("деловая репутация")**

Гудвил ("деловая репутация"), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Для целей оценки обесценения гудвил ("деловая репутация") относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила ("деловой репутации") в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил ("деловая репутация"), возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

### **Резервы**

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

### **Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

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

### **Сегментная отчетность**

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

### **Условные активы и обязательства**

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

(в тысячах российских рублей)

## Признание доходов и расходов

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

### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

### *Комиссионные доходы*

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, агентские комиссионные по договорам страхования, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

## Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Разница между договорным валютным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) на дату такой операции включается в состав чистого убытка от операций с иностранной валютой. На 31 декабря 2013 и 2012 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 32,73 рублей и 30,37 рублей за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

### Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2018 года и позже. МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа еще не анализировала вероятное влияние поправок на ее финансовое положение и результат деятельности.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## 4 Использование оценок и суждений

### Неопределенность оценок

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

#### *Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности по лизингу*

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности по лизингу на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик или лизингополучатель испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках.

Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы.

(в тысячах российских рублей)

Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности.

Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

*Обесценение гудвила (“деловой репутации”) и реализация требования по отложенному налогу*

Группа анализирует гудвил (“деловую репутацию”) на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил (“деловая репутация”). В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидаются к получению от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) составляла 137 919 руб. (2012 год: 137 919 руб.). Более подробная информация представлена в Пояснении 8.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. По состоянию на каждую отчетную дату требования по отложенному налогу оцениваются руководством Группы и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности получения соответствующего налогового дохода. Данная оценка полагается на допущения и может включать в себя ряд суждений о будущих событиях. По оценке руководства непризнанные требования по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 года составляли 864 758 руб. (2012 год: 400 174 руб.). Данное решение было основано на анализе прогнозируемых операционных денежных потоков, используемых для оценки будущей налогооблагаемой прибыли. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составила 370 824 руб. и 710 824 руб. соответственно. Более подробная информация представлена в Пояснении 9.

*Запасы*

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

*Инвестиционная собственность*

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

## 5 Денежные средства и их эквиваленты

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

|                                           | 2013 год         | 2012 год         |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Крупнейшие 30 российских банков           | 1 715 209        | 2 054 293        |
| Прочие российские банки                   | 675 675          | 2 290            |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>2 390 884</b> | <b>2 056 583</b> |

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

(в тысячах российских рублей)

**6 Займы клиентам**

По состоянию на 31 декабря займы клиентам состоят из:

|                                    | <i>2013 год</i>  | <i>2012 год</i>  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Займы клиентам                     | 2 568 391        | 1 715 833        |
| За вычетом резерва под обесценение | (295 390)        | (289 130)        |
| <b>Займы клиентам</b>              | <b>2 273 001</b> | <b>1 426 703</b> |

Изменение резерва под обесценение займов клиентам за 2013 и 2012 годы может быть представлено следующим образом:

|                                   | <i>Резерв под обесценение</i> |                 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                                   | <i>2013 год</i>               | <i>2012 год</i> |
| По состоянию на 1 января          | 289 130                       | 410 735         |
| Создание резерва под обесценение  | 6 260                         | 90 824          |
| Списания                          | -                             | (212 429)       |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b> | <b>295 390</b>                | <b>289 130</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% займов клиентам (2012 год: один контрагент). Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 1 430 347 руб. (2012 год: 1 426 623 руб.).

**7 Чистые инвестиции в финансовый лизинг**

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

|                                                          | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Валовые инвестиции в финансовый лизинг                   | 22 591 210        | 23 734 274        |
| За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу | (5 333 920)       | (6 032 409)       |
|                                                          | <b>17 257 290</b> | <b>17 701 865</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                       | (802 967)         | (653 530)         |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>             | <b>16 454 323</b> | <b>17 048 335</b> |

По состоянию на 31 декабря 2013 года чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме 8 953 991 руб. относились к контрактам, лизинговое оборудование по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (2012 год: 8 575 229 руб.).

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

|                                               | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| До 1 года                                     | 8 292 490         | 7 652 696         |
| От 1 года до 5 лет                            | 14 298 717        | 15 682 721        |
| Более 5 лет                                   | 3                 | 398 857           |
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b> | <b>22 591 210</b> | <b>23 734 274</b> |

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

|                                               | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Рубли                                         | 21 283 228        | 21 007 438        |
| Доллары США                                   | 429 297           | 1 703 143         |
| Евро                                          | 878 685           | 1 023 693         |
| <b>Валовые инвестиции в финансовый лизинг</b> | <b>22 591 210</b> | <b>23 734 274</b> |

(в тысячах российских рублей)

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг за 2013 и 2012 годы может быть представлено следующим образом:

|                                                   | <b>Резерв под обесценение</b> |                 |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                                                   | <b>2013 год</b>               | <b>2012 год</b> |
| <b>По состоянию на 1 января</b>                   | 653 530                       | 1 134 800       |
| Создание/(восстановление) резерва под обесценение | 211 095                       | (92 697)        |
| Списания                                          | (61 658)                      | (388 573)       |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b>                 | <b>802 967</b>                | <b>653 530</b>  |

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

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

|                                                                                      | <b>2013 год</b>   | <b>2012 год</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Транспорт                                                                            | 8 814 241         | 8 539 595         |
| Строительство                                                                        | 3 101 109         | 2 759 940         |
| Торговая                                                                             | 1 966 639         | 1 665 242         |
| Сфера услуг                                                                          | 630 229           | 562 217           |
| Золотодобывающая промышленность                                                      | 370 702           | 671 440           |
| Добыча сырья                                                                         | 371 889           | 601 643           |
| Металлургия                                                                          | 247 506           | 205 899           |
| Сельское хозяйство                                                                   | 245 960           | 220 799           |
| Нефтегазовая отрасль                                                                 | 212 966           | 176 497           |
| Пищевая промышленность                                                               | 196 636           | 119 478           |
| Финансовые услуги                                                                    | 140 388           | 194 190           |
| Лесная промышленность                                                                | 105 250           | 159 998           |
| Жилищно-коммунальное обслуживание                                                    | 84 388            | 78 905            |
| Машиностроение                                                                       | 56 026            | 82 675            |
| Недвижимость                                                                         | 35 940            | 949 833           |
| Энергетика                                                                           | 25 767            | 51 558            |
| Химическая промышленность                                                            | 21 293            | 15 822            |
| Легкая промышленность                                                                | 25 838            | 20 424            |
| Прочее                                                                               | 604 523           | 625 710           |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение</b> | <b>17 257 290</b> | <b>17 701 865</b> |

По состоянию на 31 декабря 2013 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг корпоративным клиентам с чистой балансовой стоимостью 647 530 руб. (2012 год: 451 532 руб.) обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 647 530 руб. (2012 год: 388 745 руб.), без учета избыточного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года оставшиеся обеспеченные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 93 291 руб. (2012 год: 46 532 руб.) обеспечены лизинговым имуществом, справедливая стоимость которого была определена на дату первоначального признания соответствующих лизинговых договоров. Руководство полагает, что балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату не превышает справедливую стоимость обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения оставшихся необесцененных чистых инвестиций в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 15 713 502 руб. (2012 год: 16 550 271 руб.) оценивается на дату первоначального признания чистых инвестиций в финансовый лизинг и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных чистых инвестиций в финансовый лизинг зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет одного лизингополучателя, на долю которого приходится более 10% совокупных чистых инвестиций в финансовый лизинг. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 7 022 379 руб.

## 8 Гудвил (“деловая репутация”)

В 2005 и 2004 годах Компания получила контроль над следующими компаниями: ООО “УралСиб Лизинг Санкт-Петербург”, ООО “УралСиб Лизинг Уфа”, ООО “УралСиб Лизинг Авто”, ООО “Регион-Лизинг-Уфа”, ООО “Регион-Лизинг-Консалт” и ООО “ТПК “ЮГ”. При приобретении был признан гудвил (“деловая репутация”) в размере 145 178 руб. После исключения накопленной амортизации в связи с принятием МСФО (IFRS) 3, гудвил (“деловая репутация”) составил 137 919 руб.

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

### Ключевые допущения, использованные при расчете стоимости от использования

Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определяется на основании расчета стоимости от использования с помощью прогнозируемых денежных потоков, исходя из утвержденных высшим руководством финансовых планов на пятилетний период.

Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составляет 15% (2012 год: 15%), денежные потоки на период свыше пяти лет не экстраполировались и основывались на прибыли, заработанной в течение пятого года.

Расчет стоимости от использования наиболее чувствителен к допущениям по процентной марже. Процентные доходы от финансового лизинга увеличиваются в течение пятилетнего планового периода приблизительно на 15% по сравнению с уровнем 2013 года.

### Чувствительность к изменениям в допущениях

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

## 9 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за 2013 и 2012 годы состоит из:

|                                    | 2013 год       | 2012 год      |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Расход по текущему налогу          | 12 018         | 10 925        |
| Расход по отложенному налогу       | 340 000        | -             |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b> | <b>352 018</b> | <b>10 925</b> |

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

|                                                         | 2013 год       | 2012 год       |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль | 105 510        | 235 825        |
| Требования по отложенному налогу                        | 370 824        | 710 824        |
| <b>Активы по налогу на прибыль</b>                      | <b>426 334</b> | <b>946 649</b> |

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка по налогу на прибыль, за исключением процентных доходов по государственным ценным бумагам, составляет 20% в 2013 и 2012 годах. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляет 15% для платежей в федеральный бюджет в 2013 и 2012 годах.

(в тысячах российских рублей)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения возврата по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2013 и 2012 годы.

|                                                                                              | 2013 год         | 2012 год           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Убыток до налогообложения</b>                                                             | <b>(621 029)</b> | <b>(2 972 826)</b> |
| Официальная ставка налога                                                                    | 20%              | 20%                |
| <b>Теоретический возврат по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке налога</b> | <b>(124 206)</b> | <b>(594 565)</b>   |
| Прочие постоянные разницы                                                                    | 11 640           | 205 316            |
| Изменение непризнанных требований по отложенному налогу                                      | 464 584          | 400 174            |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>                                                           | <b>352 018</b>   | <b>10 925</b>      |

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Указанные требования по отложенному налогу были отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года. Изменения величины временных разниц, которые приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Также в 2013 году было прекращено признание ранее признанных требований по отложенному налогу в размере 340 000 руб. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2018 – 2023 годах.

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года и 2012 года может быть представлено следующим образом:

|                                                   | <i>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 31 декабря<br/>2011 года</i> | <i>Отражено в<br/>составе<br/>прибыли<br/>или убытка</i> | <i>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 31 декабря<br/>2012 года</i> | <i>Отражено в<br/>составе<br/>прибыли<br/>или убытка</i> | <i>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 31 декабря<br/>2013 года</i> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг             | 463 226                                                         | 327 193                                                  | 790 419                                                         | 79 633                                                   | 870 052                                                         |
| Займы клиентам                                    | 90 766                                                          | (47 347)                                                 | 43 419                                                          | (2 652)                                                  | 40 767                                                          |
| Прочие активы и обязательства                     | 139 898                                                         | 40 385                                                   | 180 283                                                         | (26 203)                                                 | 154 080                                                         |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 16 934                                                          | 79 943                                                   | 96 877                                                          | 73 806                                                   | 170 683                                                         |
| Непризнанные требования по отложенному налогу     | -                                                               | (400 174)                                                | (400 174)                                                       | (464 584)                                                | (864 758)                                                       |
|                                                   | <b>710 824</b>                                                  | <b>-</b>                                                 | <b>710 824</b>                                                  | <b>(340 000)</b>                                         | <b>370 824</b>                                                  |

## 10 Запасы

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года чистый убыток от реализации запасов составил 3 045 руб. (2012 год: 18 277 руб.). Сумма списания запасов, отраженная в составе расходов, составила 414 361 руб. (2012 год: 692 348 руб.).

## 11 Инвестиционная собственность

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

В 2013 году Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности в размере 47 618 руб. (2012 год: 41 979 руб.), включенный в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистый убыток от реализации инвестиционной собственности составил 6 829 руб. (2012 год: 11 997 руб.).

Изменение инвестиционной собственности может быть представлено следующим образом:

|                                   | 2013 год       | 2012 год         |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| <b>По состоянию на 1 января</b>   | <b>944 665</b> | <b>1 126 890</b> |
| Выбытия                           | (28 016)       | (28 946)         |
| Перевод в прочие активы           | (443 742)      | -                |
| Перевод в запасы                  | (7 517)        | -                |
| Изменение справедливой стоимости  | (35 215)       | (153 279)        |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b> | <b>430 175</b> | <b>944 665</b>   |

В 2013 году в результате судебного процесса Группа утратила право собственности на ряд объектов инвестиционной собственности. Руководство Группы предпринимает правовые действия с целью обжалования данного решения. Сумма возникшей задолженности была переведена в прочие активы и признана как дебиторская задолженность (см. Пояснение 13).

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

Следующие ключевые допущения использовались при применении метода капитализации доходов:

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

---

*(в тысячах российских рублей)*

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на справедливую стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2013 года была бы на 12 905 руб. выше/ниже (2012 год: 28 340 руб. выше/ниже).

(в тысячах российских рублей)

## 12 Основные средства

По состоянию на 31 декабря основные средства состоят из:

|                                                      | <i>Железнодорожные вагоны</i> | <i>Котельное оборудование</i> | <i>Мебель, компьютеры и оргтехника, транспортные средства</i> | <i>Незавершенное строительство</i> | <i>Итого</i> |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>Фактические затраты</b>                           |                               |                               |                                                               |                                    |              |
| <b>По состоянию на 1 января 2012 года</b>            | 587 797                       | -                             | 33 117                                                        | 559                                | 621 473      |
| Поступления                                          | -                             | -                             | 1 957                                                         | -                                  | 1 957        |
| Имущество, изъятое по расторгнутым договорам лизинга | -                             | 145 389                       | 2 505                                                         | -                                  | 147 894      |
| Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг      | (83 559)                      | -                             | -                                                             | -                                  | (83 559)     |
| Выбытия                                              | (475 424)                     | -                             | (2 543)                                                       | (559)                              | (478 526)    |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2012 года</b>          | 28 814                        | 145 389                       | 35 036                                                        | -                                  | 209 239      |
| Поступления                                          | -                             | -                             | 4 153                                                         | 893                                | 5 046        |
| Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг      | (28 814)                      | -                             | -                                                             | -                                  | (28 814)     |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>          | -                             | 145 389                       | 39 189                                                        | 893                                | 185 471      |
| <b>Начисленная амортизация</b>                       |                               |                               |                                                               |                                    |              |
| <b>По состоянию на 1 января 2012 года</b>            | 23 512                        | -                             | 23 053                                                        | -                                  | 46 565       |
| Начисление                                           | 14 753                        | 3 727                         | 5 117                                                         | -                                  | 23 597       |
| Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг      | (5 849)                       | -                             | -                                                             | -                                  | (5 849)      |
| Выбытия                                              | (30 110)                      | -                             | (1 729)                                                       | -                                  | (31 839)     |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2012 года</b>          | 2 306                         | 3 727                         | 26 441                                                        | -                                  | 32 474       |
| Начисление                                           | 287                           | 3 728                         | 4 226                                                         | -                                  | 8 241        |
| Перевод в чистые инвестиции в финансовый лизинг      | (2 593)                       | -                             | -                                                             | -                                  | (2 593)      |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>          | -                             | 7 455                         | 30 667                                                        | -                                  | 38 122       |
| <b>Остаточная стоимость</b>                          |                               |                               |                                                               |                                    |              |
| <b>По состоянию на 1 января 2012 года</b>            | 564 285                       | -                             | 10 064                                                        | 559                                | 574 908      |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2012 года</b>          | 26 508                        | 141 662                       | 8 595                                                         | -                                  | 176 765      |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>          | -                             | 137 934                       | 8 522                                                         | 893                                | 147 349      |

В течение 2012 года Группа продала железнодорожные вагоны чистой балансовой стоимостью 445 314 руб. Чистый доход от продажи железнодорожных вагонов составил 35 703 руб. В 2013 году такие продажи отсутствуют.

(в тысячах российских рублей)

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

Авансовые платежи по операционным налогам включают в себя превышение входящего НДС над исходящим НДС. В соответствии с налоговым законодательством превышение входящего НДС подлежит возмещению через взаимозачет с исходящим НДС или возмещению в форме денежных средств.

Превышение входящего НДС подлежит автоматическому зачету против исходящего НДС в течение трех месяцев, с момента окончания налогового периода, в котором было задекларировано превышение входящего НДС, то есть когда была подана соответствующая декларация по НДС.

По истечении трех месяцев оставшаяся часть входящего НДС, не принятая к зачету налоговыми органами, должна быть возмещена налогоплательщику в форме денежных средств на основании письменного заявления, или налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

По состоянию на 31 декабря авансовые платежи по операционным налогам состоят из:

|                                                  | <i>2013 год</i>  | <i>2012 год</i>  |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| НДС к возмещению                                 | 1 270 112        | 1 912 011        |
| Прочие налоги                                    | 2 453            | 2 967            |
|                                                  | <b>1 272 565</b> | <b>1 914 978</b> |
| За вычетом резерва под обесценение               | (1 021 512)      | (1 060 502)      |
| <b>Авансовые платежи по операционным налогам</b> | <b>251 053</b>   | <b>854 476</b>   |

Изменение резерва под обесценение авансовых платежей по операционным налогам за 2013 и 2012 годы может быть представлено следующим образом:

|                                                   | <i>2013 год</i>  | <i>2012 год</i>  |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>По состоянию на 1 января</b>                   | <b>1 060 502</b> | <b>38 953</b>    |
| (Восстановление)/создание резерва под обесценение | (38 990)         | 1 021 549        |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b>                 | <b>1 021 512</b> | <b>1 060 502</b> |

**Прочие активы и обязательства**

По состоянию на 31 декабря прочие активы состоят из:

|                                                               | <i>2013 год</i>  | <i>2012 год</i>  |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Предоплата поставщикам по договорам купли-продажи             | 710 800          | 865 409          |
| Средства к получению от ООО "БСГС"                            | 443 742          | -                |
| Средства, депонированные в Национальном Расчетном Депозитарии | 266 632          | 288 121          |
| Сумма задолженности по расторгнутым договорам лизинга         | 223 999          | 264 677          |
| Расходы будущих периодов                                      | 61 015           | 73 725           |
| Предоплата за таможенное оформление                           | 9 299            | 5 175            |
| Прочее                                                        | 377 302          | 396 660          |
|                                                               | <b>2 092 789</b> | <b>1 893 767</b> |
| За вычетом резерва под обесценение                            | (496 760)        | (561 893)        |
| <b>Прочие активы</b>                                          | <b>1 596 029</b> | <b>1 331 874</b> |

Средства к получению от ООО "БСГС" относятся к переводу из инвестиционной собственности (см. Пояснение 11).

В апреле 2013 года Группа продала определенный объем просроченной дебиторской задолженности по расторгнутым договорам лизинга за 642 197 руб. несвязанной стороне. Группа получила оплату всей суммы по договору пессии в августе 2013 года. Результат от продажи был признан в составе прочих операционных доходов, так как эта дебиторская задолженность была списана при расторжении договоров лизинга.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма резерва под обесценение прочих активов относится, в основном, к предоплате поставщикам по договорам купли-продажи и сумме задолженности по расторгнутым договорам лизинга.

Изменение резерва под обесценение прочих активов за 2013 и 2012 годы может быть представлено следующим образом:

|                                   | <i>2013 год</i> | <i>2012 год</i> |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>По состоянию на 1 января</b>   | <b>561 893</b>  | <b>733 000</b>  |
| Создание резерва под обесценение  | 64 946          | 310 605         |
| Списания                          | (130 079)       | (481 712)       |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b> | <b>496 760</b>  | <b>561 893</b>  |

В течение 2013 года руководство Группы списало суммы задолженности по расторгнутым договорам лизинга в связи с невозможностью их взыскания.

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства состоят из:

|                                       | <i>2013 год</i>  | <i>2012 год</i>  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Авансы от клиентов                    | 758 570          | 693 298          |
| Расчеты с поставщиками                | 71 856           | 108 337          |
| Задолженность по операционным налогам | 46 738           | 121 254          |
| Расчеты с персоналом                  | 32 922           | 29 817           |
| Прочее                                | 134 915          | 89 027           |
| <b>Прочие обязательства</b>           | <b>1 045 001</b> | <b>1 041 733</b> |

## 14 Производные финансовые инструменты

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

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

|                                             | <i>2013 год</i>                    |                                         | <i>2012 год</i>                    |                                         |
|---------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                             | <i>Номиналь-<br/>ная<br/>сумма</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</i> | <i>Номиналь-<br/>ная<br/>сумма</i> | <i>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</i> |
| <b>Валютные контракты</b>                   |                                    |                                         |                                    |                                         |
| Форварды – с внутренними контрагентами      |                                    |                                         |                                    |                                         |
| Менее 3 месяцев                             | -                                  | -                                       | 460 875                            | 58 193                                  |
| От 3 месяцев до 1 года                      | -                                  | -                                       | 1 580 237                          | 130 386                                 |
| <b>Производные финансовые обязательства</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                | <b>2 041 112</b>                   | <b>188 579</b>                          |

(в тысячах российских рублей)

## 15 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства состоят из:

|                                                                                   | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Кредиты, полученные от кредитных организаций – связанных сторон                   | 361 359           | 420 618           |
| Кредиты, полученные от кредитных организаций – не являющихся связанными сторонами | 8 250 819         | 7 690 837         |
| Синдицированные кредиты                                                           | 138 409           | 482 705           |
| Займы, полученные от юридических лиц – связанных сторон                           | 1 611 219         | 2 090 785         |
| Займы, полученные от юридических лиц – не являющихся связанными сторонами         | -                 | 1 000 000         |
| <b>Заемные средства</b>                                                           | <b>10 361 806</b> | <b>11 684 945</b> |

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

|                   | <i>2013 год</i>                        |                              | <i>2012 год</i>                        |                              |
|-------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|
|                   | <i>Сумма в<br/>валюте<br/>кредитов</i> | <i>Номинальная<br/>сумма</i> | <i>Сумма в<br/>валюте<br/>кредитов</i> | <i>Номинальная<br/>сумма</i> |
| Рубль             | 6 800 891                              | 6 800 891                    | 5 421 076                              | 5 421 076                    |
| Тыс. долларов США | 44 665                                 | 1 461 843                    | 82 878                                 | 2 517 227                    |
| Тыс. евро         | 10 115                                 | 454 859                      | 14 584                                 | 586 682                      |
|                   |                                        | <b>8 717 593</b>             |                                        | <b>8 524 985</b>             |

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа привлекла кредиты от связанных сторон под процентные ставки от 2,46% до 3,10% (2012 год: от 2,47% до 4,28%) в евро, от 3,01% до 5,29% (2012 год: от 3,19% до 5,50%) в долларах США и под 11,50% (2012 год: ноль) в рублях, а также кредиты от третьих лиц под процентные ставки от 1,34% до 6,50% (2012 год: от 1,67% до 2,11%) в евро, от 3,75% до 5,29% (2012 год: от 4,35% до 6,32%) в долларах США и от 7,25% до 12,50% (2012 год: от 7,25% до 12,80%) в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2013 года номинальная сумма синдицированных кредитов, полученных Группой, составляла 4 300 тыс. долларов США (140 736 руб.) (2012 год: 16 000 тыс. долларов США (485 963 руб.)). Договорные сроки погашения синдицированных кредитов – 2014-2015 годы, процентная ставка составляет LIBOR плюс 5,36% (2012 год: LIBOR плюс 3,45%-5,0%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года заемные средства в размере 9 359 177 руб. (2012 год: 10 804 476 руб.) обеспечены активами, относящимися к лизинговой деятельности, или правами на договоры финансового лизинга (см. также Пояснение 7).

## 16 Выпущенные долговые ценные бумаги

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

|                                          | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Облигации                                | 12 926 083        | 10 592 283        |
| Векселя выпущенные                       | 32 032            | 537 368           |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b> | <b>12 958 115</b> | <b>11 129 651</b> |

(в тысячах российских рублей)

Выпущенные облигации состоят из следующих неконвертируемых документарных облигаций:

| <i>Дата выпуска</i> | <i>Дата погашения</i> | <i>Выплаты по купонам</i> | <i>Процентная ставка</i> | <i>Сумма выпуска</i> |                 | <i>Балансовая стоимость</i> |                   |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|
|                     |                       |                           |                          | <i>2013 год</i>      | <i>2012 год</i> | <i>2013 год</i>             | <i>2012 год</i>   |
| ноябрь 2010         | октябрь 2013          | ежеквартально             | 9,5%                     | -                    | 1 000 800       | -                           | 1 015 938         |
| март 2011           | февраль 2014          | ежеквартально             | 9,5%                     | 167 400              | 833 800         | 168 723                     | 839 333           |
| июль 2011           | июль 2014             | ежеквартально             | 8,5%                     | 750 900              | 1 750 500       | 766 040                     | 1 783 660         |
| январь 2012         | январь 2015           | ежеквартально             | 11,5%                    | 2 000 000            | 2 000 000       | 102 428                     | 102 374           |
| февраль 2012        | февраль 2015          | ежеквартально             | 11,5%                    | 1 250 700            | 2 250 300       | 1 270 287                   | 2 282 697         |
| февраль 2012        | февраль 2015          | ежеквартально             | 11,5%                    | 1 250 700            | 2 250 300       | 1 264 449                   | 2 267 068         |
| февраль 2012        | февраль 2015          | ежеквартально             | 11,5%                    | 1 500 000            | 1 500 000       | 101 287                     | 101 235           |
| апрель 2012         | апрель 2015           | ежеквартально             | 11,0%                    | 1 000 400            | 1 666 800       | 1 020 309                   | 1 698 550         |
| декабрь 2012        | декабрь 2015          | ежеквартально             | 10,5%                    | 2 000 000            | 2 000 000       | 200 544                     | 200 569           |
| декабрь 2012        | декабрь 2015          | ежеквартально             | 10,5%                    | 1 500 000            | 1 500 000       | 300 816                     | 300 859           |
| март 2013           | март 2019             | ежеквартально             | 10,3%                    | 3 000 000            | -               | 3 002 718                   | -                 |
| апрель 2013         | апрель 2016           | ежеквартально             | 11,0%                    | 1 666 800            | -               | 1 698 554                   | -                 |
| ноябрь 2013         | ноябрь 2016           | ежеквартально             | 11,5%                    | 2 000 000            | -               | 2 026 263                   | -                 |
| декабрь 2013        | декабрь 2016          | ежеквартально             | 9,0%                     | 1 000 000            | -               | 1 003 665                   | -                 |
|                     |                       |                           |                          |                      |                 | <b>12 926 083</b>           | <b>10 592 283</b> |

В октябре 2013 года Группа погасила облигации выпуска БО-03, выпущенные в ноябре 2010 года, на общую сумму 1 000 800 руб.

В марте 2013 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-10 на общую сумму 3 000 000 руб. со сроком погашения в марте 2019 года и с текущей ставкой купонного дохода 10,25%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ». В марте 2016 года будет предложен выкуп указанных облигаций.

В апреле 2013 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-08 на общую сумму 2 000 000 руб. со сроком погашения в апреле 2016 года и с текущей ставкой купонного дохода 11,0%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ».

В ноябре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-11 на общую сумму 2 000 000 руб. со сроком погашения в ноябре 2016 года и с текущей ставкой купонного дохода 11,50%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ».

В декабре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-14 на общую сумму 1 000 000 руб. со сроком погашения в декабре 2016 года и с текущей ставкой купонного дохода 9,0%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. По облигациям предусмотрена амортизационная структура основного долга: погашение осуществляется ежеквартально, равными долями. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ».

В апреле 2013 года Группа выпустила беспроцентные векселя с дисконтом со сроком погашения в апреле 2014 года на общую номинальную сумму 693 000 руб., имеющие эффективную процентную ставку 10,0%. Часть этих векселей на общую номинальную сумму 622 000 руб. была досрочно погашена в ноябре 2013 года.

В июле 2013 года Группа погасила беспроцентные векселя с дисконтом на общую номинальную сумму 26 985 руб., выпущенные в июле 2012 года.

В августе 2013 года Группа погасила беспроцентные векселя с дисконтом на общую номинальную сумму 549 282 руб., выпущенные в октябре 2012 года.

*(в тысячах российских рублей)*

## 17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставный капитал является зарегистрированным и оплаченным. Уставный капитал Компании был сформирован из вкладов участников в российских рублях.

В 2009 году участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков 03 и 04 со сроком погашения в январе-феврале 2012 года на сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В январе 2012 года Компания произвела замещение этих облигаций до наступления срока их погашения на облигации Компании выпусков БО-02 и БО-09 со сроком погашения в 2015 году на сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В декабре 2012 года участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков БО-12 и БО-13 со сроком погашения в декабре 2015 года на сумму 3 000 000 руб. (1 800 000 руб. и 1 200 000 руб., соответственно). Компания имеет право погасить облигации или конвертировать облигации в уставный капитал. Соответственно, указанные облигации отражаются в составе капитала.

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества в одностороннем порядке. В соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности – Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации”, Группа может определять чистые активы, относящиеся к участникам, в качестве капитала только при выполнении ряда условий. Чистые активы Группы, относящиеся к участникам, удовлетворяют данным условиям и, начиная с 2009 года, такие чистые активы были отражены в консолидированной отчетности как капитал.

## 18 Расходы на персонал, административные и операционные расходы

Расходы на персонал, административные и операционные расходы за 2013 и 2012 годы состоят из:

|                                                       | <i>2013 год</i> | <i>2012 год</i> |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Заработная плата и премии                             | 494 194         | 500 700         |
| Расходы по социальному страхованию                    | 121 310         | 125 899         |
| <b>Расходы на персонал</b>                            | <b>615 504</b>  | <b>626 599</b>  |
| Прочие расходы по договорам лизинга                   | 170 546         | 231 379         |
| Расходы на профессиональные услуги и развитие бизнеса | 125 190         | 35 202          |
| Содержание и аренда помещений                         | 107 971         | 95 391          |
| Расходы на страхование                                | 27 484          | 8 807           |
| Операционные налоги                                   | 25 454          | 53 993          |
| Маркетинг и реклама                                   | 18 738          | 14 092          |
| Расходы на связь и информационные услуги              | 12 071          | 9 499           |
| Прочее                                                | 41 343          | 75 328          |
| <b>Административные и операционные расходы</b>        | <b>528 797</b>  | <b>523 691</b>  |

(в тысячах российских рублей)

## 19 Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы за 2013 и 2012 годы состоят из:

|                                             | 2013 год         | 2012 год         |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Агентские комиссии по договорам страхования | 58 400           | 69 701           |
| <b>Комиссионные доходы</b>                  | <b>58 400</b>    | <b>69 701</b>    |
| Расчетные операции                          | (141 066)        | (143 228)        |
| <b>Комиссионные расходы</b>                 | <b>(141 066)</b> | <b>(143 228)</b> |
| <b>Чистые комиссионные расходы</b>          | <b>(82 666)</b>  | <b>(73 527)</b>  |

## 20 Управление рисками

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

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

### Структура управления рисками

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

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

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

В зону ответственности Правления входит утверждение общих лимитов на риск по типам риска и видам бизнеса. Правление на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет, в случае необходимости, перераспределение лимитов риска с целью обеспечения заданного стратегического профиля риска.

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

### **Кредитный риск**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по десяти крупнейшим несвязанным лизингополучателям составила 8 773 291 руб. (53,32% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг). По состоянию на 31 декабря 2012 года этот показатель составил 10 527 132 руб. (61,75% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг).

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

### **Финансирование крупных корпоративных клиентов**

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

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

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

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

### **Предоставление услуг лизинга предприятиям малого и среднего бизнеса**

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

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

### **Обеспечение по лизинговым операциям**

Объем и качество требуемого Группой обеспечения зависит от финансового состояния контрагента. В Группе действуют процедуры, определяющие приемлемость и размер обеспечения в зависимости от вида операций, а также процедуры мониторинга справедливой стоимости обеспечения, предполагающие запрос дополнительного обеспечения, если стоимость текущего обеспечения снизилась.

(в тысячах российских рублей)

С целью снижения рисков требованиями Группы установлено обязательное страхование предмета лизинга у аккредитованных страховых компаний.

#### Кредитное качество финансовых активов

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

|                        | <i>2013 год</i>   | <i>2012 год</i>   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Железнодорожные вагоны | 7 439 588         | 7 530 841         |
| Оборудование           | 4 830 149         | 1 973 862         |
| Транспорт              | 4 168 558         | 6 644 522         |
| Недвижимость           | 16 028            | 899 110           |
| <b>Итого</b>           | <b>16 454 323</b> | <b>17 048 335</b> |

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

(в тысячах российских рублей)

В 2013 году руководство Группы пересмотрело подход к классификации лизинговых договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения. Пересмотренный подход обеспечивает более точное представление кредитного качества чистых инвестиций в финансовый лизинг. Представление сравнительных данных было изменено в целях соответствия изменениям в представлении кредитного качества в текущем году.

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года.

|                                                                                   | Займы/<br>договоры<br>финансового<br>лизинга до<br>вычета<br>резерва под<br>обесценение | Резерв под<br>обесценение | Займы/<br>договоры<br>финансового<br>лизинга за<br>вычетом<br>резерва под<br>обесценение | Резерв под<br>обесценение по<br>отношению к<br>сумме займов/<br>договоров<br>финансового<br>лизинга<br>до вычета<br>резерва под<br>обесценение<br>% |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Займы клиентам</b>                                                             |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| Займы, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения           | 2 273 001                                                                               | -                         | 2 273 001                                                                                | -                                                                                                                                                   |
| Обесцененные займы клиентам                                                       |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - с просрочкой более 90 дней                                                      | 295 390                                                                                 | (295 390)                 | -                                                                                        | 100,00                                                                                                                                              |
| Итого обесцененных займов клиентам                                                | 295 390                                                                                 | (295 390)                 | -                                                                                        | 100,00                                                                                                                                              |
| Итого займов клиентам                                                             | 2 568 391                                                                               | (295 390)                 | 2 273 001                                                                                | 11,50                                                                                                                                               |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                      |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения        |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - непросроченные                                                                  | 15 274 648                                                                              | (60 587)                  | 15 214 061                                                                               | 0,40                                                                                                                                                |
| - с просрочкой от 1 до 90 дней                                                    | 553 810                                                                                 | (54 369)                  | 499 441                                                                                  | 9,82                                                                                                                                                |
| Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения | 15 828 458                                                                              | (114 956)                 | 15 713 502                                                                               | 0,73                                                                                                                                                |
| Обесцененные договоры финансового лизинга                                         |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - непросроченные                                                                  | 417 658                                                                                 | (43 021)                  | 374 637                                                                                  | 10,30                                                                                                                                               |
| - с просрочкой от 1 до 90 дней                                                    | 103 891                                                                                 | (24 591)                  | 79 300                                                                                   | 23,67                                                                                                                                               |
| - с просрочкой более 90 дней                                                      | 907 283                                                                                 | (620 399)                 | 286 844                                                                                  | 68,38                                                                                                                                               |
| Итого обесцененных договоров финансового лизинга                                  | 1 428 832                                                                               | (688 011)                 | 740 821                                                                                  | 48,15                                                                                                                                               |
| Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг                                       | 17 257 290                                                                              | (802 967)                 | 16 454 323                                                                               | 4,65                                                                                                                                                |

(в тысячах российских рублей)

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

|                                                                                          | Займы/<br>договоры<br>финансового<br>лизинга до<br>вычета<br>резерва под<br>обесценение | Резерв под<br>обесценение | Займы/<br>договоры<br>финансового<br>лизинга за<br>вычетом<br>резерва под<br>обесценение | Резерв под<br>обесценение по<br>отношению к<br>сумме займов/<br>договоров<br>финансового<br>лизинга<br>до вычета<br>резерва под<br>обесценение<br>% |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Займы клиентам</b>                                                                    |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| Займы, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения                  | 1 426 703                                                                               | -                         | 1 426 703                                                                                | -                                                                                                                                                   |
| Обесцененные займы клиентам                                                              |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - непросроченные                                                                         | 289 130                                                                                 | (289 130)                 | -                                                                                        | 100,00                                                                                                                                              |
| <b>Итого обесцененных займов клиентам</b>                                                | <b>289 130</b>                                                                          | <b>(289 130)</b>          | <b>-</b>                                                                                 | <b>100,00</b>                                                                                                                                       |
| <b>Итого займов клиентам</b>                                                             | <b>1 715 833</b>                                                                        | <b>(289 130)</b>          | <b>1 426 703</b>                                                                         | <b>16,85</b>                                                                                                                                        |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                             |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения               |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - непросроченные                                                                         | 15 303 383                                                                              | (71 623)                  | 15 231 760                                                                               | 0,47                                                                                                                                                |
| - с просрочкой от 1 до 90 дней                                                           | 1 381 450                                                                               | (62 939)                  | 1 318 511                                                                                | 4,56                                                                                                                                                |
| <b>Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения</b> | <b>16 684 833</b>                                                                       | <b>(134 562)</b>          | <b>16 550 271</b>                                                                        | <b>0,81</b>                                                                                                                                         |
| Обесцененные договоры финансового лизинга                                                |                                                                                         |                           |                                                                                          |                                                                                                                                                     |
| - непросроченные                                                                         | 45 652                                                                                  | (4 349)                   | 41 303                                                                                   | 9,53                                                                                                                                                |
| - с просрочкой от 1 до 90 дней                                                           | 247 078                                                                                 | (71 212)                  | 175 866                                                                                  | 28,82                                                                                                                                               |
| - с просрочкой более 90 дней                                                             | 724 302                                                                                 | (443 407)                 | 280 895                                                                                  | 61,22                                                                                                                                               |
| <b>Итого обесцененных договоров финансового лизинга</b>                                  | <b>1 017 032</b>                                                                        | <b>(518 968)</b>          | <b>498 064</b>                                                                           | <b>51,03</b>                                                                                                                                        |
| <b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>                                       | <b>17 701 865</b>                                                                       | <b>(653 530)</b>          | <b>17 048 335</b>                                                                        | <b>3,69</b>                                                                                                                                         |

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

Группа производит оценку обесценения для обесцененных займов клиентам и обесцененных чистых инвестиций в финансовый лизинг на основе анализа будущих денежных потоков. При определении размера резерва под обесценение руководство предполагает задержку поступлений выручки от продажи изъятого обеспечения до 18 месяцев и снижение оценочной справедливой стоимости обеспечения в зависимости от типа актива.

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

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

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

- уровень возможного убытка равен 34,99%;
- вероятность дефолта варьируется от 0,32% до 100%.

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

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

- уровень возможного убытка варьируется от 55,61% до 85,06% в зависимости от характера риска портфеля;
- вероятность дефолта варьируется от 0,20% до 100%.

В случае если с клиентом заключено несколько договоров, и, по крайней мере, по одному из них имеются просроченные платежи, Группа рассматривает все договоры, заключенные с указанным клиентом, как просроченные.

Изменения этих оценок могут повлиять на резерв под обесценение договоров финансового лизинга. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение договоров финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 164 543 руб. ниже/выше (2012 год: 170 483 руб. ниже/выше).

### **Риск ликвидности**

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

|                                                         | 2013 год              |                    |                           |                  |                  |                |                        |                   |            |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|-------------------|------------|
|                                                         | До востребо-<br>вания | Менее 3<br>месяцев | От 3 месяцев<br>до 1 года | От 1 до 3<br>лет | От 3 до 5<br>лет | Более 5<br>лет | Без срока<br>погашения | Просро-<br>ченные | Итого      |
| Активы:                                                 |                       |                    |                           |                  |                  |                |                        |                   |            |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 228 704               | 2 162 180          | -                         | -                | -                | -              | -                      | -                 | 2 390 884  |
| Займы клиентам                                          | -                     | 125 676            | 2 147 325                 | -                | -                | -              | -                      | -                 | 2 273 001  |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                   | -                     | 1 508 714          | 3 504 893                 | 4 290 940        | 6 525 191        | 3              | -                      | 624 582           | 16 454 323 |
| Гудвил ("деловая репутация")                            | -                     | -                  | -                         | -                | -                | -              | 137 919                | -                 | 137 919    |
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль | -                     | -                  | 105 510                   | -                | -                | -              | -                      | -                 | 105 510    |
| Требования по отложенному налогу                        | -                     | -                  | -                         | -                | -                | -              | 370 824                | -                 | 370 824    |
| Авансовые платежи по операционным налогам               | -                     | -                  | 251 053                   | -                | -                | -              | -                      | -                 | 251 053    |
| Запасы                                                  | -                     | -                  | 110 129                   | 526 454          | -                | -              | -                      | -                 | 636 583    |
| Инвестиционная собственность                            | -                     | -                  | -                         | -                | -                | -              | 430 175                | -                 | 430 175    |
| Основные средства                                       | -                     | -                  | -                         | -                | -                | -              | 147 349                | -                 | 147 349    |
| Прочие активы                                           | 61 016                | 266 632            | 1 268 381                 | -                | -                | -              | -                      | -                 | 1 596 029  |
| Итого                                                   | 289 720               | 4 063 202          | 7 387 291                 | 4 817 394        | 6 525 191        | 3              | 1 086 267              | 624 582           | 24 793 650 |
| Обязательства:                                          |                       |                    |                           |                  |                  |                |                        |                   |            |
| Заемные средства                                        | -                     | 800 741            | 3 259 140                 | 6 297 797        | 4 128            | -              | -                      | -                 | 10 361 806 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                       | 672 147               | 1 066 002          | 4 073 379                 | 4 928 222        | 404 842          | 1 813 523      | -                      | -                 | 12 958 115 |
| Прочие обязательства                                    | -                     | 79 660             | 965 341                   | -                | -                | -              | -                      | -                 | 1 045 001  |
| Итого                                                   | 672 147               | 1 946 403          | 8 297 860                 | 11 226 019       | 408 970          | 1 813 523      | -                      | -                 | 24 364 922 |
| Чистая позиция                                          | (382 427)             | 2 116 799          | (910 569)                 | (6 408 625)      | 6 116 221        | (1 813 520)    | 1 086 267              | 624 582           | 428 728    |
| Накопленный разрыв ликвидности                          | (382 427)             | 1 734 372          | 823 803                   | (5 584 822)      | 531 399          | (1 282 121)    | (195 854)              | 428 728           |            |

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

(в тысячах российских рублей)

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

| 2013 год                          |                |                   |                        |               |             |                          |                            |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|------------------------|---------------|-------------|--------------------------|----------------------------|
|                                   | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 3 лет | Более 3 лет | Итого суммарная величина | Итого балансовая стоимость |
| Заемные средства                  | 355 072        | 603 662           | 3 779 019              | 6 877 151     | 4 167       | 11 619 071               | 10 361 806                 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 675 027        | 1 081 847         | 4 339 612              | 8 787 444     | -           | 14 883 930               | 12 958 115                 |
| Прочие финансовые обязательства   | -              | 32 922            | 965 341                | -             | -           | 998 263                  | 998 263                    |
| Итого                             | 1 030 099      | 1 718 431         | 9 083 972              | 15 664 595    | 4 167       | 27 501 264               | 24 318 184                 |

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

(в тысячах российских рублей)

**Рыночный риск**

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

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

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

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

|                                                                            | 2013 год          |                    |                |                   | 2012 год           |                    |                  |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                                                            | Рубли             | Доллары США        | Евро           | Итого             | Рубли              | Доллары США        | Евро             | Итого             |
| <b>Активы:</b>                                                             |                   |                    |                |                   |                    |                    |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                         | 1 326 558         | 1 062 037          | 2 289          | <b>2 390 884</b>  | 1 523 455          | 528 443            | 4 685            | <b>2 056 583</b>  |
| Займы клиентам                                                             | 2 273 001         | -                  | -              | <b>2 273 001</b>  | 1 426 703          | -                  | -                | <b>1 426 703</b>  |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                      | 15 449 846        | 369 478            | 634 999        | <b>16 454 323</b> | 14 679 176         | 1 579 304          | 789 855          | <b>17 048 335</b> |
| Гудвил ("деловая репутация")                                               | 137 919           | -                  | -              | <b>137 919</b>    | 137 919            | -                  | -                | <b>137 919</b>    |
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль                    | 105 510           | -                  | -              | <b>105 510</b>    | 235 825            | -                  | -                | <b>235 825</b>    |
| Требования по отложенному налогу                                           | 370 824           | -                  | -              | <b>370 824</b>    | 710 824            | -                  | -                | <b>710 824</b>    |
| Авансовые платежи по операционным налогам                                  | 251 053           | -                  | -              | <b>251 053</b>    | 854 476            | -                  | -                | <b>854 476</b>    |
| Запасы                                                                     | 636 583           | -                  | -              | <b>636 583</b>    | 1 307 137          | -                  | -                | <b>1 307 137</b>  |
| Инвестиционная собственность                                               | 430 175           | -                  | -              | <b>430 175</b>    | 944 665            | -                  | -                | <b>944 665</b>    |
| Основные средства                                                          | 147 349           | -                  | -              | <b>147 349</b>    | 176 765            | -                  | -                | <b>176 765</b>    |
| Прочие активы                                                              | 1 560 697         | 34 287             | 1 045          | <b>1 596 029</b>  | 943 773            | 176 222            | 211 879          | <b>1 331 874</b>  |
| <b>Итого</b>                                                               | <b>22 689 515</b> | <b>1 465 802</b>   | <b>638 333</b> | <b>24 793 650</b> | <b>22 940 718</b>  | <b>2 283 969</b>   | <b>1 006 419</b> | <b>26 231 106</b> |
| <b>Обязательства:</b>                                                      |                   |                    |                |                   |                    |                    |                  |                   |
| Заемные средства                                                           | 6 847 261         | 3 064 814          | 449 731        | <b>10 361 806</b> | 6 463 556          | 4 632 389          | 589 000          | <b>11 684 945</b> |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                          | 12 958 115        | -                  | -              | <b>12 958 115</b> | 11 129 651         | -                  | -                | <b>11 129 651</b> |
| Прочие обязательства                                                       | 953 156           | 43 752             | 48 093         | <b>1 045 001</b>  | 893 966            | 105 047            | 42 720           | <b>1 041 733</b>  |
| <b>Итого</b>                                                               | <b>20 758 532</b> | <b>3 108 566</b>   | <b>497 824</b> | <b>24 364 922</b> | <b>18 487 173</b>  | <b>4 737 436</b>   | <b>631 720</b>   | <b>23 856 329</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                                           | <b>1 930 983</b>  | <b>(1 642 764)</b> | <b>140 509</b> | <b>428 728</b>    | <b>4 453 545</b>   | <b>(2 453 467)</b> | <b>374 699</b>   | <b>2 374 777</b>  |
| <b>Чистая внебалансовая позиция по производным финансовым инструментам</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>(2 229 691)</b> | <b>2 229 691</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>          |

(в тысячах российских рублей)

**Рыночный риск**

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям курса российского рубля к другим валютам по состоянию на 31 декабря (при неизменных прочих параметрах) представлен в таблице ниже.

|               | <i>2013 год</i>                  | <i>2012 год</i> | <i>2013 год</i>                                 | <i>2012 год</i> |
|---------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|-----------------|
| <i>Валюта</i> | <i>Изменение валютного курса</i> |                 | <i>Влияние на прибыль после налогообложения</i> |                 |
| Доллар США    | 10,00%                           | 10,00%          | (131 421)                                       | (17 902)        |
|               | -10,00%                          | -10,00%         | 131 421                                         | 17 902          |
| Евро          | 10,00%                           | 10,00%          | 11 241                                          | 29 976          |
|               | -10,00%                          | -10,00%         | (11 241)                                        | (29 976)        |

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

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

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

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

|               | <i>2013 год</i>                                       | <i>2012 год</i> | <i>2013 год</i>                           | <i>2012 год</i> |
|---------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|-----------------|
| <i>Валюта</i> | <i>Изменение процентных ставок в базисных пунктах</i> |                 | <i>Влияние на чистый процентный доход</i> |                 |
| Доллар США    | +100                                                  | +100            | (30 983)                                  | (42 689)        |
|               | -100                                                  | -100            | 30 983                                    | 42 689          |
| Евро          | +100                                                  | +100            | (2 843)                                   | (4 897)         |
|               | -100                                                  | -100            | 2 843                                     | 4 897           |

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

**Операционный риск**

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

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

(в тысячах российских рублей)

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Учетные классификации и справедливая стоимость

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

|                                       | 2013 год                     |                                | 2012 год                     |                                |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                                       | Балансо-<br>вая<br>СТОИМОСТЬ | Справедли-<br>вая<br>СТОИМОСТЬ | Балансо-<br>вая<br>СТОИМОСТЬ | Справедли-<br>вая<br>СТОИМОСТЬ |
| <b>Финансовые активы</b>              |                              |                                |                              |                                |
| Денежные средства и их эквиваленты    | 2 390 884                    | 2 390 884                      | 2 056 583                    | 2 056 583                      |
| Займы клиентам                        | 2 273 001                    | 2 271 501                      | 1 426 703                    | 1 398 556                      |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг | 16 454 323                   | 16 268 086                     | 17 048 335                   | 17 276 560                     |
| Прочие финансовые активы              | 1 514 948                    | 1 514 948                      | 1 242 555                    | 1 242 555                      |
| <b>Финансовые обязательства</b>       |                              |                                |                              |                                |
| Заемные средства                      | 10 361 806                   | 10 303 267                     | 11 684 944                   | 11 078 288                     |
| Выпущенные долговые ценные бумаги     | 12 958 115                   | 12 955 960                     | 11 129 651                   | 11 195 107                     |
| Производные финансовые обязательства  | -                            | -                              | 188 579                      | 188 579                        |
| Прочие финансовые обязательства       | 998 263                      | 998 263                        | 920 479                      | 920 479                        |

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

Для финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения их процентных ставок с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг с фиксированной процентной ставкой рассчитана с использованием техники дисконтированных денежных потоков, основанной на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных займов и договоров финансового лизинга на отчетную дату. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Для выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, методы оценки включают сравнение со схожими инструментами, имеющими рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают валютные курсы. По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы нет финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

|                                       | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</u> | <u>Балансо-<br/>вая<br/>стоимость</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>              |                  |                  |                                         |                                       |
| Займы клиентам                        | -                | 2 271 501        | 2 271 501                               | 2 273 001                             |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг | -                | 16 268 086       | 16 268 086                              | 16 454 323                            |
| <b>Финансовые обязательства</b>       |                  |                  |                                         |                                       |
| Заемные средства                      | 10 303 267       | -                | 10 303 267                              | 10 361 806                            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги     | 12 955 960       | -                | 12 955 960                              | 12 958 115                            |

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года.

|                                       | <u>Уровень 2</u> | <u>Уровень 3</u> | <u>Справед-<br/>ливая<br/>стоимость</u> | <u>Балансо-<br/>вая<br/>стоимость</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>              |                  |                  |                                         |                                       |
| Займы клиентам                        | -                | 1 398 556        | 1 398 556                               | 1 426 703                             |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг | -                | 17 276 560       | 17 276 560                              | 17 048 335                            |
| <b>Финансовые обязательства</b>       |                  |                  |                                         |                                       |
| Заемные средства                      | 11 078 288       | -                | 11 078 288                              | 11 684 944                            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги     | 11 195 107       | -                | 11 195 107                              | 11 129 651                            |

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, включали в себя производные финансовые обязательства в размере 188 579 руб. Их справедливая стоимость определялась с использованием техники оценки с использованием доступных исходных данных.

## 22 Условные обязательства

### Юридические вопросы

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

*(в тысячах российских рублей)*

### **Налогообложение**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

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

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

## **23 Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Группа совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях. В основном Группа осуществляет сделки с ОАО “БАНК УРАЛСИБ” (далее - “Банк”), поскольку Банк предоставляет финансирование для осуществления операций финансового лизинга Группы. Средства предоставляются Группе на рыночных условиях.

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

(в тысячах российских рублей)

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

|                                    | <i>Компании, входящие в<br/>состав Финансовой<br/>Корпорации "УРАЛСИБ"</i> |       | <i>Прочие компании,<br/>находящиеся под общим<br/>контролем</i> |      | <i>Ключевой<br/>управленческий<br/>персонал</i> |   |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------|---|
|                                    | <i>Средняя<br/>процентная<br/>ставка, %</i>                                |       | <i>Средняя<br/>процентная<br/>ставка, %</i>                     |      | <i>Средняя<br/>процентная<br/>ставка, %</i>     |   |
|                                    | <i>Сумма</i>                                                               |       | <i>Сумма</i>                                                    |      | <i>Сумма</i>                                    |   |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 690 350                                                                  | 3,67  | -                                                               | -    | -                                               | - |
| Займы клиентам                     | -                                                                          | -     | 2 273 001                                                       | 9,54 | -                                               | - |
| Прочие активы                      | 7 011                                                                      | -     | 5 536                                                           | -    | -                                               | - |
| Заемные средства                   | 361 359                                                                    | 6,20  | 1 611 219                                                       | 5,29 | -                                               | - |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 1 100 558                                                                  | 10,80 | 1 299 393                                                       | 1,16 | -                                               | - |
| Прочие обязательства               | 167                                                                        | -     | 15 692                                                          | -    | -                                               | - |

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

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

(в тысячах российских рублей)

Соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2013 и 2012 годы представлены ниже:

|                                                             | 2013 год                                                           |                                                         |                                         | 2012 год                                                           |                                                         |                                         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                             | <i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i> | <i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i> | <i>Ключевой управленческий персонал</i> | <i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i> | <i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i> | <i>Ключевой управленческий персонал</i> |
| Процентные доходы                                           | 97 956                                                             | 151 581                                                 | -                                       | 55 685                                                             | 37 168                                                  | -                                       |
| Процентные расходы                                          | 135 338                                                            | 295 208                                                 | -                                       | 174 633                                                            | 273 515                                                 | -                                       |
| Комиссионные доходы                                         | -                                                                  | 3 762                                                   | -                                       | -                                                                  | 36 089                                                  | -                                       |
| Комиссионные расходы                                        | 4 000                                                              | 11 649                                                  | -                                       | 5 864                                                              | -                                                       | -                                       |
| Расходы по аренде                                           | 18 197                                                             | 9                                                       | -                                       | 7 210                                                              | -                                                       | -                                       |
| Прочие операционные доходы                                  | -                                                                  | 15 044                                                  | -                                       | 8 714                                                              | 4 109                                                   | -                                       |
| Прочие операционные расходы                                 | 4 946                                                              | 643                                                     | -                                       | 721                                                                | 14                                                      | -                                       |
| Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам | -                                                                  | -                                                       | 34 359                                  | -                                                                  | -                                                       | 60 297                                  |
| Расходы по социальному страхованию                          | -                                                                  | -                                                       | 4 479                                   | -                                                                  | -                                                       | 6 744                                   |

## 24 Управление капиталом и достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации долей участников.

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

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

Группа должна соблюдать минимальные требования достаточности капитала, предусмотренные обязательствами, которые Группа приняла на себя. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

Группа контролирует уровень чистых активов при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала и чистой задолженности.

В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги, но исключает денежные средства и их эквиваленты.

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

|                                                                                                   | 2013 год          | 2012 год          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Заемные средства                                                                                  | 10 361 806        | 11 684 945        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                                                 | 12 958 115        | 11 129 651        |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                | (2 390 884)       | (2 056 583)       |
| <b>Чистая задолженность</b>                                                                       | <b>20 929 037</b> | <b>20 758 013</b> |
| <b>Итого капитала для целей управления</b>                                                        | <b>428 728</b>    | <b>2 186 198</b>  |
| <b>Капитал для целей управления и задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов</b> | <b>21 386 397</b> | <b>22 944 211</b> |
| <b>Коэффициент финансовой устойчивости</b>                                                        | <b>98%</b>        | <b>90%</b>        |