

*Аудитор считает, что банк завысил стоимость принадлежащего ему страховщика.*

Существуют индикаторы, что включенные в ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи 92,7% акций страховой группы «УралСиб» на 19,5 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. обесценены, говорится в заключении к международной отчетности банка «УралСиб» за 2014 г., подписанном директором KPMG Алексеем Колесовым.

До сих пор KPMG соглашалась с оценкой стоимости доли «УралСиб» в страховой компании. При оценке инвестиций используется большое количество допущений относительно специфики рынка и перспектив компании, аудитор может с этим соглашаться, но стороны могут и разойтись в оценках, объяснил зампред правления «УралСиб» Алексей Сазонов, отказавшись от более подробных комментариев.

Рейтинговое агентство Fitch еще в начале 2014 г. называло инвестиции в страхование основным риском банка. «УралСиб» владеет страховщиком через паевой фонд и оценивает паи в 19 млрд руб., что к концу 2013 г. составляло 62% основного капитала банка по методологии Fitch, причем этот пакет банк не консолидирует «ввиду недостаточного операционного контроля и планов продажи этой группы». Агентство тогда усомнилось в том, что банк сможет продать компанию по такой завышенной цене: это означает, что «может потребоваться дополнительное резервирование», говорилось в обзоре Fitch.

Это означало бы уменьшение капитала на сумму обесценения страховой инвестиции «УралСиб». Между тем она уже подъедает капитал банка – с начала 2014 г. он ежегодно вычитает из регулятивного показателя базового капитала 20% своих инвестиций в СГ «УралСиб».

В марте Fitch понизило рейтинг банка, инвестиции в СГ «УралСиб» также были среди оснований, поскольку нормативы достаточности капитала банка оставались слабыми больше года. В феврале значение основного норматива Н1 улучшилось до 11,7% при минимуме 10% за счет обмена субординированного долга «старого образца» на 5 млрд руб. на долг «нового образца» и послабления со стороны регулятора.

Снизить давление на капитал за счет прибыли банку вряд ли удастся: «УралСиб» убыточен не первый год. За первое полугодие 2014 г. убыток по МСФО был 1,5 млрд руб., по итогам года потери достигли 9,5 млрд руб.

«У этих акций нет общепризнанной, рыночной цены, значит, владелец должен сам делать выводы о стоимости бумаг из отчетности принадлежащих ему компаний. Если активы растут и компании прибыльны, то обесценения нет. Если наоборот, то должен быть дисконт. За весь рынок на 100% говорить нельзя, но общая тенденция – ухудшение отчетности страховых компаний», – рассуждает управляющий партнер аудиторской компании «Мариллион» Сергей Харитонов.

Аудитору достаточно того, что он не аудировал страховую группу, для того чтобы заявить, что он сомневается в ее результатах, отмечает руководитель практики инвестиционного консультирования ФБК Роман Кенигсберг: «Возможно, раньше аудитор не видел проблемы в отсутствии переоценки, но текущая ситуация на рынке не способствует росту стоимости финансовых институтов – и это достаточный повод провести коррекцию».

Кроме того, аудитор не согласен с тем, как руководство банка оценило в 4,5 млрд руб. гудвил, возникший у банка в результате объединения («УралСиб» с «Никойлом». – «Ведомости») в 2005 г. Как и в случае с инвестицией в страхование, аудитор не согласился с допущениями, которые были сделаны во время теста на обесценение. Влияние этих обстоятельств (возможного обесценения инвестиции и, как следствие, гудвила) на консолидированную отчетность не было определено, констатирует Колесов.

**Источник:** [Ведомости](#) , 06.05.15

**Автор:** Воронова Т.