

ЗАО “Европлан”

**Консолидированная финансовая
отчетность и заключение независимых
аудиторов**

31 декабря 2011 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 Введение	8
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	8
3 Основные принципы учетной политики	9
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	18
5 Новые стандарты и разъяснения	18
6 Реклассификация	20
7 Денежные и приравненные к ним средства	20
8 Банковские депозиты	21
9 Чистые инвестиции в лизинг	21
10 Дебиторская задолженность по лизингу	25
11 Основные средства	27
12 Прочие активы	27
13 Привлеченные займы	28
14 Прочие обязательства	28
15 Акционерный капитал и добавочный капитал	28
16 Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	29
17 Восстановление резерва под обесценение	29
18 Общехозяйственные и административные расходы	30
19 Налог на прибыль	30
20 План приобретения акций работниками Группы	31
21 Управление финансовыми рисками	33
22 Управление капиталом	42
23 Оценка справедливой стоимости	42
24 Условные и забалансовые обязательства	43
25 Производные финансовые инструменты	44
26 Операции со связанными сторонами	45
27 Информация по сегментам	45
28 Объединения бизнеса	46
Дополнительная финансовая информация	48

Заклучение независимых аудиторов

Акционерам ЗАО “Европлан”

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО “Европлан” и его дочерних компаний (далее - “Группа”), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, содержащих краткое изложение основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство почитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных положений учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

Мы провели аудиторскую проверку с целью выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом. Прилагаемая к консолидированной финансовой отчетности дополнительная финансовая информация, числовые данные в которой приведены в долларах США, представлена исключительно для удобства пользователей в порядке, предусмотренном в Примечании 3, и не является частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторская проверка консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год была проверена другими аудиторами, в заключении которых от 4 августа 2011 выражено безоговорочное мнение в отношении указанной отчетности.

ЗАО «КПМГ»

29 июня 2012 года

ЗАО “Европлан”
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2011 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Пояснения	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	7	762 225	1 787 287
Банковские депозиты	8	1 141 470	536 790
Производные финансовые инструменты	25	40 967	58 851
Чистые инвестиции в лизинг	9	16 503 734	9 987 619
Дебиторская задолженность по лизингу	10	143 201	398 760
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг		42 651	49 220
НДС с авансов полученных		590 455	101 279
Предоплата по текущему налогу на прибыль		126 349	-
Кредиты, выданные связанным сторонам		-	996 595
Основные средства	11	211 932	83 324
Гудвил (“деловая репутация”)	28	169 440	-
Прочие активы	12	570 661	330 244
Всего активов		20 303 085	14 329 969
Обязательства			
Привлеченные займы	13	14 717 593	11 848 657
Авансы, полученные от лизингополучателей		208 369	196 271
Производные финансовые инструменты	25	17 902	35 963
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	106 700
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	19	142 344	43 551
Прочие обязательства	14	343 470	190 603
Всего обязательств		15 429 678	12 421 745
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	15	15 395	15 395
Добавочный капитал	15	2 590 866	231 960
Нераспределенная прибыль		2 224 180	1 661 455
Прочие резервы		41 529	(586)
Всего собственных средств, причитающихся акционерам Группы		4 871 970	1 908 224
Доля неконтролирующих акционеров		1 437	-
Всего собственных средств		4 873 407	1 908 224
Всего обязательств и собственных средств		20 303 085	14 329 969

Утверждено 29 июня 2012 года.

Николай Зиновьев
Президент

Надежда Крючкова
Финансовый директор

Пояснения на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Пояс- нения	2011 год	2010 год
Процентные доходы от операций лизинга		3 336 234	2 455 623
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	16	126 821	301 384
Процентные расходы		(1 157 977)	(1 238 365)
Чистая прибыль от лизинговых операций		2 305 078	1 518 642
Восстановление резерва под обесценение	17	9 365	48 986
Доходы от банковских операций		39 303	-
Прочие процентные доходы		106 051	383 958
Чистые убытки от операций с производными финансовыми инструментами		(24 190)	(7 046)
Убытки за вычетом прибыли от переоценки сумм, выраженных в иностранной валюте		(26 055)	(140 822)
Расходы на персонал		(1 199 340)	(718 262)
Общие и административные расходы	18	(446 982)	(334 061)
Прибыль до вычета налога на прибыль		763 230	751 395
Расход по налогу на прибыль	19	(200 470)	(157 191)
Прибыль за год		562 760	594 204
Прочая совокупная прибыль			
Хеджирование потоков денежных средств		29 105	46 526
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в составе прочей совокупной прибыли		(5 821)	(9 293)
Прочая совокупная прибыль за год		23 284	37 233
ВСЕГО СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД		586 044	631 437
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		562 725	594 204
Неконтролирующим акционерам		35	-
Чистая прибыль за период		562 760	594 204
Всего совокупной прибыли, причитающейся:			
Акционерам Компании		586 009	631 437
Неконтролирующим акционерам		35	-
Всего совокупной прибыли за период		586 044	631 437

Пояснения на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы			Всего собственных средств, причитающихся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
				Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по хеджированию потоков денежных средств (ПСД)	Всего прочих резервов			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>									
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	15 395	231 960	1 067 251	17 049	(60 517)	(43 468)	1 271 138	-	1 271 138
Прибыль за год	-	-	594 204	-	-	-	594 204	-	594 204
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	37 233	37 233	37 233	-	37 233
Всего совокупной прибыли за год	-	-	594 204	-	37 233	37 233	631 437	-	631 437
Выплаты на основе акций	-	-	-	5 649	-	5 649	5 649	-	5 649
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	15 395	231 960	1 661 455	22 698	(23 284)	(586)	1 908 224	-	1 908 224
Прибыль за год	-	-	562 725	-	-	-	562 725	35	562 760
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	23 284	23 284	23 284	-	23 284
Всего совокупной прибыли за год	-	-	562 725	-	23 284	23 284	586 009	35	586 044
Выплаты на основе акций	-	-	-	18 831	-	18 831	18 831	-	18 831
Объединение бизнеса (Пояснение 28)	-	-	-	-	-	-	-	1 402	1 402
Увеличение добавочного капитала (Пояснение 15)	-	2 358 906	-	-	-	-	2 358 906	-	2 358 906
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	15 395	2 590 866	2 224 180	41 529	-	41 529	4 871 970	1 437	4 873 407

Пояснения на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы, полученные от операций лизинга	3 228 853	2 539 748
Проценты, полученные по депозитам в банках	99 422	383 958
Прибыль от банковской деятельности	39 303	-
Проценты уплаченные	(1 110 210)	(1 232 462)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль	(636 837)	(451 949)
Поступления от реализации изъятых имущества	344 258	1 568 054
Выплаты сотрудникам	(1 180 509)	(712 613)
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(442 339)	(216 392)
Чистое изменение чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу	(6 399 572)	(3 132 656)
Чистое изменение депозитов в банках	129 580	2 012 359
Чистое изменение займов связанным сторонам	996 595	356 854
Чистое изменение прочих активов и прочих обязательств	34 115	39 195
Налог на прибыль уплаченный	(340 547)	(133 206)
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности	(5 237 888)	1 020 890
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	1 449	9 104
Приобретение основных средств	(94 206)	(24 327)
Приобретение дочерних компаний (Пояснение 28)	(904 475)	-
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(997 232)	(15 223)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы полученные	10 307 777	3 960 629
Займы погашенные	(5 107 639)	(7 257 780)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	5 200 138	(3 297 151)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	9 920	(5 530)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств	(1 025 062)	(2 297 014)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года (Пояснение 7)	1 787 287	4 084 301
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года (Пояснение 7)	762 225	1 787 287

Пояснения на страницах с 8 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”) за 2011 год для ЗАО “Европлан” (далее – “Компания”) и его дочерних предприятий (именуемых совместно “Группа”).

По состоянию на 31 декабря 2011 года материнской компанией Компании является “Степ्लीо Энтерпрайзис Лимитед” (холдинговая компания), 62,45% акций которой принадлежат “Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд” (31 декабря 2010 года: 59,83%).

ЗАО “Европлан” было создано на территории Российской Федерации в форме закрытого акционерного общества. ЗАО “Европлан” зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 115114, г. Москва, Кожевнический проезд, д.4, стр.1. Головной офис Группы расположен по адресу: Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, 12. Количество сотрудников ЗАО “Европлан” составляет 1 519 человек (2010 год: 1 023 человека).

Основным видом деятельности Группы является лизинговое финансирование индивидуальных предпринимателей и юридических лиц на территории Российской Федерации в целях приобретения ими различных типов автотранспортных средств и оборудования. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

В 2011 году Группа оказывала услуги в 77 регионах Российской Федерации (2010 год: 75 регионов) и имела более 680 торговых представителей.

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			2011 год	2010 год
ЗАО “ФИРМА КЕЛЬВИН”	Российская Федерация	Финансовая аренда (лизинг)	100,00	100,00
ЗАО “КБ Европлан”	Российская Федерация	Банковская деятельность	99,90	0,00

В июле 2011 года ЗАО “Европлан” приобрело 99,90% акций ЗАО “Восточный ипотечный банк”, в настоящее время именуемый ЗАО “Коммерческий банк Европлан” (далее - “Банк”). Банк был приобретен с целью предоставления клиентам широкого спектра продуктов: услуги по автолизингу и предоставление кредитов на покупку автомобилей. Банк также намерен привлекать депозиты в целях дальнейшего расширения и диверсификации источников финансирования.

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы

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, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Руководство определяет резервы под обесценение инвестиций в лизинг с учетом экономической ситуации и прогнозов по состоянию на конец отчетного периода и применяет модель понесенных убытков в соответствии с требованиями соответствующих стандартов бухгалтерского учета. Указанные стандарты требуют признавать убытки от обесценения, понесенные вследствие прошлых событий, и запрещают признавать убытки, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от степени их вероятности.

Несмотря на то, что будущие условия осуществления хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства, руководство полагает, что принимает все необходимые меры в целях обеспечения стабильной деятельности и развития Группы.

3 Основные принципы учетной политики

Принципы составления консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность ЗАО “Европлан” подготовлена в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, с учетом первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценки финансовых инструментов, включенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Основные принципы учетной политики, описанные далее, применялись Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерними являются компании и иные организации, в которых Группе прямо или косвенно принадлежит более половины акций с правом голоса или в отношении которых Группа вправе иным образом определять финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время или могут быть получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Группы над дочерней компанией. Финансовая отчетность дочерних компаний включена в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с даты передачи Группе контроля над ними (дата приобретения), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Приобретение дочерних компаний (за исключением приобретенных у лиц, находящихся под общим контролем) отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретаемые при объединении бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании непосредственно до момента приобретения. Отрицательная сумма (“отрицательный гудвил”) признается в составе прибыли и убытка после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения предприятий, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе собственных средств и причитается собственникам материнской компании.

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам Группы. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общей совокупной прибыли отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Операции между компаниями Группы, а также остатки по счетам и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Дата начала лизинга. Началом лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила ранее. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки.

Начало срока лизинга. Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Это дата первоначального признания лизинга.

Классификация видов лизинга. Финансовый лизинг – это лизинг, по условиям которого происходит существенный перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться. Все прочие виды лизинга представляют собой операционный лизинг.

Чистые инвестиции в лизинг/Финансовые доходы от лизинга. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как сумма минимальных лизинговых платежей за вычетом возмещаемых расходов, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в соответствующем лизинговом контракте. Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость валовых инвестиций в лизинг равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективных чистых инвестиций (до налогообложения), позволяющего сохранять постоянную норму прибыли. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора лизинга, включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, дополнительно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. Первоначальные прямые затраты по финансовому лизингу включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока лизинга. Страховые платежи, произведенные лизингодателем и не возмещаемые лизингополучателями, включаются в сумму минимальных лизинговых платежей.

Чистые инвестиции в лизинг также включают устанавливаемое оборудование, если все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, переданным в лизинг, передаются лизингополучателю. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала срока лизинга.

Платежи, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельной строкой в составе обязательств) до даты начала срока лизинга при признании чистых инвестиций в лизинг, скорректированных на суммы платежей, полученных от лизингополучателей.

Любые авансовые платежи поставщикам отражаются как авансовые платежи по лизинговым операциям в составе прочих активов.

Обесценение чистых инвестиций в лизинг. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий (“случай наступления убытка”), произошедших после первоначального признания чистых инвестиций в лизинг, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки по дебиторской задолженности по лизингу или группе дебиторских задолженностей, которое возможно оценить с достаточной степенью достоверности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по финансовому активу, оцениваемому по отдельности, существенному или нет, данный актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения.

Группа производит оценку наличия объективных признаков обесценения чистых инвестиций в лизинг в конце каждого отчетного периода. При анализе дебиторской задолженности по лизингу на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по соответствующим активам, а также качество соответствующего обеспечения (при его наличии).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения чистые инвестиции в лизинг группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики используются для оценки будущих денежных потоков для активов данной группы и отражают способность дебиторов погасить все обязательства в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Обесценение чистых инвестиций в лизинг определяется на основе договорных денежных потоков от активов и на основе имеющихся у руководства данных прошлых лет в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых случаев наступления убытка, а также результатов погашения просроченной задолженности. Данные об убытках прошлых лет корректируются с учетом информации о состоянии активов на текущий момент для отражения воздействия текущих условий, которые не существовали в прошлом, а также для устранения влияния условий в прошлом, которые не существуют в настоящее время.

Если в последующем отчетном периоде сумма резерва под обесценение актива снижается и данное снижение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания резерва под обесценение (как например, повышение кредитного рейтинга дебитора), то восстановление ранее отраженного резерва под обесценение отражается в отчете о прибылях и убытках за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет соответствующего резерва под обесценение этого актива. Возврат ранее списанных сумм относится на счет соответствующего резерва убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены объектами лизинга. Расчет приведенной стоимости будущих денежных потоков от чистых инвестиций в лизинг включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его получение или реализацию.

Налог на добавленную стоимость (НДС) Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам в наиболее раннюю из следующих дат: (а) оплата дебиторской задолженности клиентами; или (б) дата поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров или услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет на нетто-основе при расчетах по НДС разрешен налоговым законодательством Российской Федерации. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению представляет собой сумму НДС, уплачиваемого по активам, приобретенным в целях лизинга. Данный НДС подлежит возмещению из сумм лизинговых платежей лизингополучателей (НДС с продаж).

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности кредиторская задолженность по НДС зачитывается против дебиторской задолженности НДС от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для целей лизинга в рамках каждого члена Группы.

Финансовые инструменты: ключевые условия оценки. В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано далее.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость финансовых инструментов активно обращающихся на рынке определяется на основании их рыночных котировок, цены спроса (для финансовых активов) и цены предложения (для финансовых обязательств). Финансовый инструмент считается активно обращающимся на рынке, если рыночные котировки доступны на регулярной основе из биржевых или других источников и представляют результаты реальных и регулярно проводимых рыночных сделок между независимыми сторонами. Для финансовых инструментов, по которым рыночные котировки недоступны из внешних источников, используются такие методы оценки, как метод дисконтирования потоков денежных средств или методы, основанные на недавних сделках между независимыми друг от друга сторонами или метод использования финансовых данных объектов инвестиций. Методы оценки могут потребовать использования допущений, не имеющих реального подтверждения рыночной информацией. Если изменение допущений, на основании которых была проведена оценка, приведет к значительному изменению величины доходов или расходов, активов или обязательств, то данный факт раскрывается в указанной консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по сделке - это дополнительные издержки, которые напрямую связаны с приобретением, выпуском или продажей финансового инструмента. Дополнительные издержки представляют собой такие расходы, которые не были бы понесены, если бы сделка не была осуществлена. Затраты по сделке включают комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе сотрудникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, а также сборы, взимаемые регулирующими органами и биржами ценных бумаг, и трансфертные платежи в виде налогов и пошлин. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по займам, затраты на привлечение финансирования, а также внутренние административные расходы и затраты, связанные с владением активом.

Амортизированная стоимость определяется в размере суммы первоначального признания финансового инструмента за вычетом выплат по основной сумме, плюс начисленные процентные доходы или расходы и минус резерв под убытки от обесценения. Начисленные процентные доходы/расходы включают амортизированные затраты по сделке, признанные при первоначальном признании финансового инструмента, а также премии и дисконты, амортизированные с использованием эффективной процентной ставки до даты погашения финансового инструмента. Начисленные процентные доходы и расходы, включая накопленный купонный доход, амортизированные дисконты или премии (в т.ч. любые сборы, перенесенные при возникновении), не отражаются обособленно, а включаются в остаточную стоимость соответствующих статей баланса.

Метод эффективной процентной ставки означает, что процентный доход или расход распределяется на весь соответствующий период для достижения постоянной ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к остаточной стоимости. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты или поступления (за исключением будущих убытков по кредитам), исходя из ожидаемого срока действия финансового инструмента, (или, при необходимости, более короткого периода), до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки по инструментам с плавающей ставкой к следующей дате пересмотра процентной ставки за исключением скидок или премий, отражающих кредитный спрэд к соответствующей плавающей ставке или прочие переменные, не приведенные в соответствие с рыночными ставками. Такие скидки или премии амортизируются в течение всего предполагаемого срока использования инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все суммы, полученные или выплаченные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы подразделяются на следующие категории: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до срока погашения и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котирующиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные 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.

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства подразделяются на следующие категории: (а) предназначенные для торговли, к которым также относятся производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка того периода, в который эти изменения возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты подлежат первоначальной оценке по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства отражаются по справедливой стоимости с учетом затрат по осуществлению сделки. Справедливая стоимость при первоначальном признании подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток отражаются при первоначальном признании только при наличии разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми на рынке сделками с теми же инструментами или с помощью методов оценки, учитывающих лишь данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, подразумевающая доставку в течение установленного регулирующими или рыночными соглашениями периода времени (покупки и продажи со стандартными процедурами сделки), отражается на дату совершения сделки, которой является дата, по состоянию на которую Группа обязуется доставить финансовый актив. Прочие покупки и продажи признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда (а) активы являются погашенными или Группа теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо (б) когда Группа передала права на получение финансовых потоков от активов или стала участником соглашения о “сквозной” передаче финансовых потоков, при этом (i) также полностью передав все риски и выгоды от владения активами, или (ii) не передав и не сохранив все риски и выгоды от владения активами, но не сохранив контроль. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет возможности продать актив в полном объеме несвязанной стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные и приравненные к ним средства. Денежные и приравненные к ним средства включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и высоколиквидные вклады в банках с установленным сроком погашения менее 90 дней. Средства, размещенные на срок более 90 дней, не относятся к денежным и приравненным к ним средствам. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость внебиржевых производных инструментов, валютных опционов и договоров процентных свопов основывается на модели ценообразования, учитывающей приближенное значение суммы, которая будет получена от третьей стороны или уплачена ей при расчете по контракту. При оценке справедливой стоимости внебиржевых деривативов учитываются такие факторы, как волатильность, рыночная ликвидность, концентрация, а также финансовые и административные издержки в течение срока использования инструментов.

Активы, приобретенные для сдачи в лизинг. К объектам, приобретенным с целью сдачи в лизинг, относятся приобретенные активы, подлежащие передаче лизингополучателю, но передача которых не была завершена по состоянию на отчетную дату. Активы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Объекты лизинга, изъятые за неплатежи. К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, во владение которыми Группа вступает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Основными видами активов являются легковые и грузовые автомобили, а также прочее оборудование. Когда Группа изымает имущество в соответствии с прекращенным лизинговым договором, актив подлежит оценке по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости продажи. В ходе оценки возможной чистой стоимости продажи Группа делает предположение о рыночной стоимости в зависимости от типа оцениваемого актива, а затем применяет рыночные поправки на износ, неликвидность и ожидаемые торговые скидки в отношении определенных видов активов.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Расходы по текущему ремонту отражаются по методу начисления. Расходы по ремонту основных частей оборудования капитализируются и замененная деталь амортизируется.

Прибыль и убыток от продажи, определяемые путем сравнения вырученной суммы и балансовой стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка.

Затраты на капитальный и текущий ремонты отражаются по мере их возникновения в составе общехозяйственных и административных расходов, за исключением тех случаев, когда они подлежат капитализации.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов материальных активов рассчитывается по методу равномерного начисления износа для равномерного перенесения их стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования.

Здание	25 лет
Компьютерное оборудование	5 лет
Офисное оборудование	10 лет
Автомобили	7 лет
Прочее оборудование	5 лет

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, в соответствии с которым все риски и вознаграждения, свойственные владению имуществом, переходят от арендодателя не полностью, совокупные арендные выплаты отражаются через прибыль или убыток отчетного периода на основе линейного метода в течение срока действия договора аренды.

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

Облигации выпущенные. Облигации выпущенные отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции с необязательными к выплате дивидендами классифицируются как собственные средства. Внешние расходы, прямо относящиеся к выпуску новых акций, не связанному со сделками по приобретению бизнеса, отражаются в составе собственных средств как удержание из вырученных сумм. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как добавочный капитал.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из состава собственных средств в период объявления о выплате дивидендов и их утверждения. Информация о выплате дивидендов, объявленных после отчетного периода, но перед выпуском финансовой отчетности, отражается в Пояснении “События после отчетной даты”.

Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих объектов консолидированного отчета о финансовом положении.

Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности. Доход от операционной аренды и различных услуг, оказанных лизингополучателям, отражается в составе прочих доходов за вычетом убытков от лизинговой деятельности.

Налог на прибыль. Налог на прибыль представлен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством по состоянию на конец отчетного периода в каждой стране, где компании, функционирующие в составе Группы, получают налогооблагаемый доход. Текущим налогом считается ожидаемая к уплате налоговыми органами или к возмещению налоговыми органами сумма, рассчитанная в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующий периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается для налоговых убытков, переносимых на будущие отчетные периоды и временных разниц, возникающих между данными об активах и обязательствах, используемых для расчета налогооблагаемой базы, и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с освобождением от первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в разрезе временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства в сделке, отличной от сделки приобретения бизнеса, если в случае первоначального отражения сделка не влияет на размер бухгалтерской и налоговой прибыли. Требования по отложенному налогу по вычитаемым временным разницам и налоговому убытку, переносимому на будущие отчетные периоды, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Авансовые платежи. Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов на обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.

Прочие финансовые обязательства. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляются по мере выполнения контрагентом обязательств по контракту и отражаются по амортизированной стоимости.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Данный метод переносит на более поздний срок как долю процентного дохода или расхода, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, относящиеся затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Сборы и комиссионные вознаграждения, не являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, обычно учитываются по методу начисления в момент оказания услуги.

Если взыскание причитающихся сумм становится сомнительным, они подлежат списанию до дисконтированной стоимости ожидаемого притока денежных средств, а процентный доход впоследствии учитывается для амортизации дисконта на основе эффективной процентной ставки по активу, использованной при оценке убытков от обесценения.

Вознаграждения сотрудникам. Заработная плата, оклады, взносы в Пенсионный фонд РФ и Фонд социального страхования, отпускные и денежные пособия по болезни, премии и неденежные вознаграждения начисляются в период, когда работниками Группы были оказаны соответствующие услуги.

Выплаты на основе акций. Группа использует программу по выплатам на основе акций, в соответствии с которой Группа получает услуги от соответствующих сотрудников как компенсацию за вознаграждение на основе акций. Вознаграждение оценивается по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления с учетом ожидаемого числа инструментов, переходящих во владение сотрудников. Итоговая сумма признается как расход в консолидированном отчете о совокупной прибыли и резервы по выплатам на основе долевых инструментов в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств в течение периода выполнения условий для получения выплат. Изменение прогнозируемого числа инструментов, переходящих во владение сотрудников, отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли до момента предоставления вознаграждения.

Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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. Курсовые прибыли и убытки от расчетов по таким сделкам и от конверсии денежных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, по курсу, действовавшему по состоянию конец года, признаются в составе прибыли или убытка.

Денежные активы и обязательства конвертируются в операционную валюту по официальному обменному курсу Центрального банка России (ЦБ РФ) на отчетную дату.

Валюта представления данных и функциональная валюта консолидированной финансовой отчетности. Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность подлежат оценке с использованием валюты экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность (“функциональная валюта”). Наряду с прочими факторами, Группа оценивает место ведения деятельности, источники дохода, сопутствующие риски, а также валюты, используемые различными подразделениями. Функциональной валютой всех подразделений Группы является российский рубль. С 1 января 2011 г. российский рубль стал валютой представления данных консолидированной финансовой отчетности вместо доллара США.

Сравнительная консолидированная финансовая информация была переведена из долларов США в рубли по официальному курсу ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2010 года (30,4769 руб. за 1 доллар США).

Пересчет в иную валюту для удобства пользователей. В дополнение к настоящей консолидированной финансовой отчетности, представленной в рублях, для удобства пользователей представлена дополнительная консолидированная финансовая информация за 2011 год в долларах США, включающая консолидированный отчет о финансовом положении, а также консолидированные отчеты о совокупной прибыли, о движении денежных средств и об изменениях в составе собственных средств за 2011 год. Дополнительная консолидированная финансовая информация не является частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Данные дополнительной консолидированной финансовой информации пересчитаны из рублей в доллары США в соответствии с МСФО (IAS) 21 “Влияние изменений обменных курсов иностранных валют” следующим образом:

- активы и обязательства, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, были пересчитаны по официальным курсам Центрального банка Российской Федерации, составившим по состоянию на 31 декабря 2011 года 32,1961 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 года: 30,4769 руб. за 1 доллар США);
- прибыли и убытки, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год и за 2010 год, были пересчитаны по усредненным обменным курсам, рассчитанным на основе обменных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций;
- статьи собственных средств, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, пересчитаны по историческим курсам на дату возникновения;
- возникшие курсовые разницы отражены в составе собственных средств по отдельной статье “Разницы по пересчету в валюту представления данных финансовой отчетности”.

По состоянию на 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2010 года: 30,4769 руб. за 1 доллар США), 41,6714 руб. за 1 евро (31 декабря 2010 года: 40,3331 руб. за 1 евро).

Сегментная отчетность. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство является предметом различных интерпретаций. См. Пояснение 24.

Использование оценок, допущений и суждений. Подготовка консолидированной финансовой отчетности предопределяет необходимость использования прогнозов, предположений и суждений, влияющих на размеры отраженных в отчетности активов и обязательств на конец периода, а также на размеры доходов и расходов за год. Хотя данные оценки основаны на имеющихся у менеджмента сведениях и учитывают ситуацию по состоянию на конец отчетного периода, фактические результаты могут значительно отличаться от данных оценок.

Убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг. Группа регулярно проводит оценку чистых инвестиций в лизинг в целях определения возможного обесценения. Принимая решение об отражении убытка от обесценения в консолидированном отчете о совокупной прибыли, Группа выявляет данные, свидетельствующие о значительном снижении будущего притока средств от лизингового портфеля, прежде чем будет определено снижение по конкретному договору лизинга в портфеле. В качестве доказательства может быть использована информация, свидетельствующая о неблагоприятных изменениях финансового положения лизингополучателей. Методология и допущения, используемые для оценки и сумм, и времени поступления будущих потоков денежных средств, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

5 Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- **МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”** вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа рассматривает последствия внедрения стандарта, его воздействие на Группу и период его утверждения Группой.

- **МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости”** вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное воздействие на ее консолидированную финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность”** вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное воздействие на ее консолидированную финансовую отчетность.
- **МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях”** вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное воздействие на ее консолидированную финансовую отчетность.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Если иное не оговорено выше, новые стандарты и толкования не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Реклассификация

В отношении финансовой отчетности за 2010 год была проведена реклассификация отдельных показателей по состоянию на 31 декабря 2010 года для приведения в соответствие с представленной отчетностью за 2011 год и по состоянию на 31 декабря 2011 года, так как, по мнению руководства, способ представления данных, утвержденный в 2011 году, позволяет составить более четкое представление о финансовом положении Группы.

Начисленные проценты по чистым инвестициям в лизинг в размере 116 304 тыс. рублей были отражены в составе прочих активов по состоянию на 31 декабря 2010 года. В настоящей консолидированной финансовой отчетности данная сумма включена в состав чистых инвестиций в лизинг.

7 Денежные и приравненные к ним средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Касса	87	152
Текущие счета в банках	93 607	51 536
Срочные депозиты в банках с изначальным сроком погашения менее трех месяцев	668 531	1 735 599
Всего денежных и приравненным к ним средств	762 225	1 787 287

Остатки по счетам в банках и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств основывается на рейтинге агентства “Standard and Poor’s”, а также рейтингах “Moody’s” или “Fitch”, приведенных в соответствие с рейтингом “Standard and Poor’s”. Анализ кредитного качества текущих счетов в банках и срочных депозитов в банках может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с кредитным рейтингом от AA- до AA+	21 800	303 263	-	900 958
с кредитным рейтингом от A- до A+	7 812	-	-	-
с кредитным рейтингом BBB	216	365 268	37 030	834 641
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-	14 019	-
с кредитным рейтингом ниже BB-	64	-	335	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	63 715	-	152	-
Всего денежных и приравненным к ним средств	93 607	668 531	51 536	1 735 599

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имеет контрагентов (31 декабря 2010 года: один контрагент), счета и депозиты которых составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков на счетах указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 900 902 тыс. рублей.

8 Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по банковским депозитам составляют 1 141 470 тыс. рублей с первоначальным сроком погашения в январе - мае 2012 года (2010 год: 536 790 тыс. рублей с первоначальным сроком погашения в ноябре - декабря 2011 года).

Банковские депозиты по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлены депозитами в рублях по средней процентной ставке 7,25% (31 декабря 2010 г.: депозиты в долларах США по средней процентной ставке 8,19%).

Все остатки по депозитам в банках не являются просроченными или обесцененными. Кредитное качество депозитов в банках основывается на рейтинге агентства "Standard and Poor's", а также рейтингах "Moody's" или "Fitch", приведенных в соответствие с рейтингом "Standard and Poor's".

Анализ кредитного качества депозитов может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабр 2011 год	31 декабр 2010 год
с кредитным рейтингом от AA- до AA+	135 705	-
с кредитным рейтингом от A- до A+	1 005 765	-
с кредитным рейтингом BBB	-	37 548
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	499 242
Всего	1 141 470	536 790

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет одного контрагента (31 декабря 2010 года: нет контрагентов), счета и депозиты которых составляют более 10% собственных средств. Совокупный объем остатков на указанных счетах по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 1 005 765 тыс. рублей.

9 Чистые инвестиции в лизинг

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в лизинг включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Совокупные инвестиции в лизинг	20 794 290	12 790 336
Неполученные финансовые доходы	(4 285 897)	(2 791 684)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	16 508 393	9 998 652
Резерв под обесценение	(4 659)	(11 033)
Всего чистых инвестиций в лизинг	16 503 734	9 987 619

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

Дебиторская задолженность по договорам лизинга (валовые инвестиции в лизинг) и их приведенная к текущему моменту стоимость могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения 1 год	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 563 273	5 227 063	12 790 336
Неполученные финансовые доходы	(1 640 328)	(1 151 356)	(2 791 684)
Резерв под обесценение	(7 375)	(3 658)	(11 033)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	5 915 570	4 072 049	9 987 619

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения 1 год	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	11 819 977	8 974 313	20 794 290
Неполученные финансовые доходы	(2 436 208)	(1 849 689)	(4 285 897)
Резерв под обесценение	(2 649)	(2 010)	(4 659)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 381 120	7 122 614	16 503 734

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2011 год могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие автомобили	Оборудование	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2011 года	3 657	1 006	2 682	3 688	11 033
Восстановление резерва под обесценение	(2 329)	(661)	(1 750)	(1 094)	(5 834)
Резерв под обесценение	1 987	1 586	303	677	4 553
Перенос резервов под обесценение на дебиторскую задолженность по лизингу	(1 247)	(344)	(925)	(2 577)	(5 093)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 068	1 587	310	694	4 659

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2010 год могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие автомобили	Оборудование	Всего
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2010 года	9 920	13 670	31 514	17 664	72 768
Восстановление резерва под обесценение	(5 775)	(8 680)	(20 311)	(10 890)	(45 656)
Резерв под обесценение	2 908	547	2 084	3 456	8 995
Перенос резервов под обесценение на дебиторскую задолженность по лизингу	(3 396)	(4 531)	(10 605)	(6 542)	(25 074)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 657	1 006	2 682	3 688	11 033

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие автомобили	Оборудование	Всего
<i>Непросроченные и необесцененные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- Очень хорошее кредитное качество	4 596 554	2 545 848	1 664 610	150 036	8 957 048
- Хорошее кредитное качество	1 366 966	891 790	581 325	44 230	2 884 311
- Стабильное кредитное качество	1 284 727	727 116	608 273	34 316	2 654 432
- Среднее кредитное качество	885 768	533 132	362 574	28 335	1 809 809
- Задолженность, реструктурированная в течение года	62 143	5 375	4 847	981	73 346
Всего непросроченных и необесцененных	8 196 158	4 703 261	3 221 629	257 898	16 378 946
<i>Просроченные, но необесцененные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок менее 30 дней	32 578	16 928	11 583	402	61 491
- просроченные на срок от 30 до 90 дней	27 204	2 335	-	-	29 539
Всего просроченных, но необесцененных	59 782	19 263	11 583	402	91 030
<i>С индивидуальными признаками обесценения (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	13 443	9 939	11 418	271	35 071
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	-	2 243	-	-	2 243
- просроченные на срок более 360 дней	931	-	149	23	1 103
Всего с индивидуальными признаками обесценения	14 374	12 182	11 567	294	38 417
За вычетом резерва под обесценение	(2 068)	(1 587)	(310)	(694)	(4 659)
Всего чистых инвестиций в лизинг	8 268 246	4 733 119	3 244 469	257 900	16 503 734

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомо- били	Грузовые автомо- били	Прочие автомо- били	Обору- дование	Всего
<i>Непросроченные и необесцененные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- Очень хорошее кредитное качество	1 644 290	706 668	564 402	49 563	2 964 923
- Хорошее кредитное качество	900 714	344 145	392 805	44 675	1 682 339
- Стабильное кредитное качество	1 700 276	750 158	507 715	48 288	3 006 437
- Среднее кредитное качество	1 213 118	616 849	325 847	37 639	2 193 453
- Задолженность, реструктурированная в течение года	48 397	13 410	13 501	3 352	78 660
Всего непросроченных и необесцененных	5 506 795	2 431 230	1 804 270	183 517	9 925 812
<i>Просроченные, но необесцененные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок менее 30 дней	13 366	7 490	1 300	41	22 197
- просроченные на срок от 30 до 90 дней	10 425	1 008	638	-	12 071
Всего просроченных, но необесцененных	23 791	8 498	1 938	41	34 268
<i>С индивидуальными признаками обесценения (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок от 30 до 90 дней	10 492	4 788	13 793	7 071	36 144
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	852	-	-	-	852
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	619	493	304	160	1 576
Всего с индивидуальными признаками обесценения	11 963	5 281	14 097	7 231	38 572
За вычетом резерва под обесценение	(3 657)	(1 006)	(2 682)	(3 688)	(11 033)
Всего чистых инвестиций в лизинг	5 538 892	2 444 003	1 817 623	187 101	9 987 619

Важнейшим фактором, который Группа учитывает при определении обесценения дебиторской задолженности, является статус просрочки. Как следствие, Группа представляет анализ чистых инвестиций с индивидуальными признаками обесценения по срокам задолженности. Рейтинги кредитного качества рассмотрены в Пояснении 21.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем авансового платежа в размере 25% от покупной цены актива на момент начала действия договора лизинга. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право владения активом.

Риски, сопутствующие арендуемому активу, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования, Группа является по ним выгодоприобретателем.

Вероятность погашения чистых инвестиций в лизинг, не являющихся просроченными и обесцененными, в первую очередь зависит от кредитоспособности контрагента, а не от стоимости залога.

Основываясь на историческом опыте, руководство считает, что справедливая стоимость залога по чистым инвестициям в лизинг по меньшей мере равна их балансовой стоимости. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора лизинга, и, как правило, не пересматривается, за исключением случаев, когда инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 165 037 тыс. рублей меньше/больше (31 декабря 2010 года: 99 876 тыс. рублей).

Руководство признает резервы под обесценение дебиторской задолженности по чистым инвестициям в лизинг, основываясь на прошлом опыте взыскания задолженности, а также учитывая величину залога и прочие факторы.

Руководство полагает, что резервы на обесценение, созданные по чистым инвестициям в лизинг, являются достаточными для покрытия возникающих убытков от обесценения лизингового портфеля.

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	2 354 914	14,26	1 385 419	13,86
Транспортировка товаров и логистика	1 892 102	11,46	1 047 979	10,48
Оптовые операции - продукты питания	1 590 668	9,64	974 468	9,75
Оптовые операции - сырье	1 533 366	9,29	806 480	8,07
Оптовые операции – товары широкого потребления	870 296	5,27	526 336	5,26
Производство и обслуживание автомобилей	714 535	4,33	515 730	5,16
Производство продуктов питания и напитков	688 388	4,18	447 949	4,48
Оптовые операции - оборудование	593 322	3,59	356 854	3,57
Фармацевтическая отрасль	584 053	3,54	324 031	3,24
Прочие отрасли: оптовые и розничные операции, сельское хозяйство, машиностроение и обработка, недвижимость, консалтинг, IT, другое	5 686 749	34,44	3 613 406	36,13
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (до вычета резерва под обесценение)	16 508 393	100,00	9 998 652	100,00

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых составляют более 10% собственных средств.

10 Дебиторская задолженность по лизингу

Дебиторская задолженность по лизингу состоит из сумм, причитающихся по прекращенным договорам лизинга.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность по лизингу	189 111	468 054
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(45 910)</i>	<i>(69 294)</i>
Всего дебиторская задолженность по лизингу	143 201	398 760

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу по состоянию на 31 декабря.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	69 294	57 114
Восстановление резерва под обесценение	(59 274)	(52 969)
Резерв под обесценение	30 797	40 075
Перенос резервов на обесценение из чистых инвестиций в лизинг	5 093	25 074
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	45 910	69 294

Анализ кредитного качества дебиторской задолженности по лизингу может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Просроченная		
- просроченные на срок менее 30 дней	95 344	125 149
- просроченные на срок от 30 до 90 дней	46 615	159 705
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	5 941	161 784
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	9 346	13 826
- просроченные на срок более 360 дней	31 865	7 590
Всего просроченной	189 111	468 054
Резерв под обесценение	(45 910)	(69 294)
Всего дебиторская задолженность по лизингу	143 201	398 760

В таблице далее представлена информация об обеспечении дебиторской задолженности по лизингу (исключая эффект избыточного обеспечения), по типам обеспечения.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Балансовая стоимость обеспечения		
- легковые автомобили	54 647	58 002
- грузовые автомобили	51 068	46 296
- прочие автомобили	13 794	26 102
- оборудование	10 239	25 846
Без обеспечения	13 453	242 514
Всего дебиторской задолженности по лизингу	143 201	398 760

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость дебиторской задолженности по лизинговой деятельности и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

11 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2011 год и 2010 год могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания	Прочие	Всего
Фактические затраты						
1 января 2010 года	24 503	49 297	36 606	29 616	7 104	147 126
Поступления	-	11 321	7 864	-	5 239	24 424
Переведено из объектов лизинга	50 290	-	-	-	-	50 290
Выбытия	(8 864)	-	(278)	-	-	(9 142)
31 декабря 2010 года	65 929	60 618	44 192	29 616	12 343	212 698
Объединение бизнеса	-	8 353	7 883	-	45	16 281
Поступления	-	25 784	28 441	35 469	4 512	94 206
Переведено из объектов лизинга	70 923	663	1 361	-	78	73 025
Выбытия	(7 323)	(838)	(4 094)	-	(244)	(12 499)
31 декабря 2011 года	129 529	94 580	77 783	65 085	16 734	383 711
Накопленная амортизация						
1 января 2010 года	23 940	43 046	31 597	1 769	2 175	102 527
Амортизационные отчисления	12 846	12 391	6 955	273	3 067	35 532
Выбытия	(8 412)	-	(273)	-	-	(8 685)
31 декабря 2010 года	28 374	55 437	38 279	2 042	5 242	129 374
Амортизационные отчисления	18 053	14 633	13 366	268	3 386	49 706
Выбытия	(5 717)	(745)	(617)	-	(222)	(7 301)
31 декабря 2011 года	40 710	69 325	51 028	2 310	8 406	171 779
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	37 555	5 181	5 913	27 574	7 101	83 324
31 декабря 2011 года	88 819	25 255	26 755	62 775	8 328	211 932

12 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Авансовые платежи по лизинговым операциям	264 746	81 556
За вычетом резерва под обесценение	(20 393)	-
Всего прочих финансовых активов	244 353	81 556
Объекты лизинга, изъятые за неплатежи	108 815	109 839
Авансовые платежи по страхованию	96 522	62 813
Процентные расходы будущих периодов	44 106	14 324
Авансовые платежи поставщикам	29 648	26 850
Авансовые платежи по налогу на прибыль	22 271	16 640
Прочие	24 946	18 222
Всего прочих нефинансовых активов	326 308	248 688
Всего прочих активов	570 661	330 244

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2011 и 2010 годы.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	-	-
Обесценение в течение года	20 393	569
Списание сумм, безнадежных к взысканию, в течение года	-	(569)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	20 393	-

К объектам лизинга, изъятым за неплатежи, обычно относят активы, которые Группа изымает в соответствии с прекращением действия договора из-за неисполнения обязательств лизингополучателем. Данные объекты лизинга отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Авансовые платежи поставщикам представляют собой платежи за активы, которые будут впоследствии переданы лизинг. В соответствии с Гражданским кодексом, лизингодатель не отвечает перед лизингополучателем за невыполнение поставщиком своих обязательств по договору продажи активов.

13 Привлеченные займы

По состоянию на 31 декабря привлеченные займы включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Привлеченные займы	14 717 593	10 471 863
Облигации выпущенные	-	1 376 794
Всего привлеченных займов	14 717 593	11 848 657

По состоянию на 31 декабря 2011 года переданное в лизинг оборудование и дебиторская задолженность по лизингу на сумму 9 895 873 тыс. рублей (2010 год: 8 520 366 тыс. рублей) являются залогом по займам и кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет обязательства по привлеченным займам перед десятью контрагентами (2010 год: семью контрагентами), общая сумма которых превышает 10% собственных средств. Совокупный объем остатков по указанным займам по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 13 996 416 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 9 092 417 тыс. рублей).

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками	199 771	77 899
Задолженность перед персоналом	31	-
Всего прочих финансовых обязательств	199 802	77 899
Прочие нефинансовые обязательства		
Доходы будущих периодов	74 388	65 830
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	67 152	46 538
Прочие	2 128	336
Всего нефинансовых обязательств	143 668	112 704
Всего финансовых и нефинансовых обязательств	343 470	190 603

15 Акционерный капитал и добавочный капитал

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 23 000 обыкновенных акций (2010 года: 23 000).

В течение 2011 года и 2010 года изменений в объявленном акционерном капитале не происходило.

Добавочный капитал в размере 2 590 866 тыс. рублей (2010 год: 231 960 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью акций, а также взносы акционеров в течение 2011 года в размере 2 358 906 тыс. рублей.

16 Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	344 258	823 566
Стоимость изъятых объектов лизинга	(258 762)	(595 906)
Чистые доход от продажи изъятых объектов лизинга	85 496	227 660
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Выручка от прочих услуг, оказанных лизингополучателям	91 112	84 129
Чистая прибыль от прекращенных договоров лизинга	62 933	44 867
Прочие убытки от лизинговой деятельности	(112 720)	(55 272)
Всего прочих доходов за вычетом убытков от лизинговой деятельности	126 821	301 384

17 Восстановление резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Чистое восстановление резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	1 281	36 661
Восстановление резерва под обесценение чистой дебиторской задолженности по лизингу	28 477	12 894
Прочие убытки от обесценения активов	(20 393)	(569)
Всего восстановления резерва под обесценение	9 365	48 986

18 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(148 417)	(111 546)
Эксплуатация офиса	(122 198)	(99 884)
Амортизация основных средств	(49 706)	(35 532)
Реклама и маркетинг	(37 762)	(22 655)
Услуги связи	(34 836)	(25 601)
Профессиональные услуги	(30 229)	(16 460)
Прочие	(23 834)	(22 383)
Всего общехозяйственных и административных расходов	(446 982)	(334 061)

19 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка за год может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Текущие налоговые платежи	87 358	268 859
Отложенные налоговые платежи (восстановление)	113 112	(111 668)

Расходы по налогу на прибыль за год	200 470	157 191
--	----------------	----------------

Текущая ставка по налогу на прибыль, применимая к большей части прибыли Группы, составляла 20% (2010 год: 20%). Ставка по текущему налогу на прибыль дочерних компаний, зарегистрированных на Кипре, составляет 10% (2010 год: 10%). Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	763 230	751 395
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20% (2010 год: 20%).	152 646	150 800
Влияние доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, или расходов, не исключаемых из нее		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	17 461	19 231
- Прочие	30 363	(12 840)

Расходы по налогу на прибыль за год	200 470	157 191
--	----------------	----------------

Эффективная ставка по налогу на прибыль в 2011 году составила 26% (2010 год: 21%).

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговое влияние движения данных временных разниц представлено далее и отражается по ставке 20%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2011 года	Присоединение бизнеса	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе собственных средств	31 декабря 2011 года
<i>Налоговый эффект временных разниц</i>					
Чистые инвестиции в лизинг	(176 644)	-	(111 662)	-	(288 306)
Дебиторская задолженность по лизингу	13 866	-	(11 872)	-	1 994
Основные средства	(3 657)	3 795	(12 729)	-	(12 591)
Объекты лизинга, изъятые за неплатежи	38 060	-	2 652	-	40 712
Расходы будущих периодов	69 843	-	7 151	-	76 994
Прочие активы	51 522	6 105	(32 686)	-	24 941
Привлеченные займы	(20 359)	-	2 656	-	(17 703)
Производные финансовые инструменты	(4 574)	-	5 782	(5 821)	(4 613)
Прочие обязательства	(11 608)	-	37 596	-	25 988
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	10 240	-	-	10 240
Чистые обязательства по отложенному налогу	(43 551)	20 140	(113 112)	(5 821)	(142 344)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе собственных средств	31 декабря 2010 года
<i>Налоговый эффект временных разниц</i>				
Чистые инвестиции в лизинг	(312 242)	135 598	-	(176 644)
Дебиторская задолженность по лизингу	11 428	2 438	-	13 866
Основные средства	(4 325)	668	-	(3 657)
Объекты лизинга, изъятые за неплатежи	83 748	(45 688)	-	38 060
Расходы будущих периодов	45 282	24 561	-	69 843
Прочие активы	69 965	(18 443)	-	51 522
Привлеченные займы	(36 242)	15 883	-	(20 359)
Производные финансовые инструменты	6 784	(2 065)	(9 293)	(4 574)
Прочие обязательства	(10 324)	(1 284)	-	(11 608)
Чистые обязательства по отложенному налогу	(145 926)	111 668	(9 293)	(43 551)

20 План приобретения акций работниками Группы

В 2004 году Совет директоров "Степлио Энтерпрайзис Лимитед" утвердил долгосрочную программу поощрения (далее - "План").

Группа “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) использует программу по выплатам на основе акций (далее - “План”), в соответствии с которой Группа “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) получает услуги от соответствующих сотрудников как компенсацию за вознаграждение на основе акций. В соответствии с планом, сотрудники имеют право на приобретение акций “Степлио Энтерпрайзис Лимитед” по номинальной стоимости (0,02 евро за акцию) с сохранением определенных условий вступления в долевые права. Все предоставленные работникам опционы на акции могут быть исполнены только в случае продажи “Степлио Энтерпрайзис Лимитед”. В дополнение, предоставление акций зависит от достижения установленного показателя деятельности, который представляет собой чистую прибыль на акцию за 4 года после даты предоставления. Сотрудники, участвующие в программе, должны являться работниками Группы “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) в течение всего периода, предшествующего исполнению опциона (т.е. предстоящей продажи).

Группа “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) применяет модель Блэка-Шоулза для определения справедливой стоимости предоставленных сотрудникам опционов. На каждую дату предоставления менеджмент оценивает возможную дату продажи “Степлио Энтерпрайзис Лимитед”, которая используется в модели в качестве даты исполнения опциона.

Изменения количества нереализованных опционов на акции представлены далее. Цена исполнения всех опционов на акции равна их номинальной цене - 0,02 евро.

<i>(в тысячах российских рублей за исключением числа участников и числа акций)</i>	Количество опционов	Количество сотрудников
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года – нереализованные опционы, которые могут быть использованы	152 050	19
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года – нереализованные опционы, которые могут быть использованы	152 050	19
Предоставленные (новым участникам)	8 346	6
Предоставленные (существующим участникам)	11 179	18
Опционы, права по которым были утеряны	(9 210)	(1)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года – нереализованные опционы, которые могут быть использованы	162 365	24

Существенные параметры, использованные в ходе оценки, представлены в таблице далее:

	Дата предоставления - 2011 год	Дата предоставления - 2008 год	Дата предоставления - 2004 год
Средняя цена акции (отношение ожидаемой рыночной капитализации Группы “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) к числу акций в обращении)	74 евро	24 евро	4 евро
Годовая волатильность	35%	51%	40%
Ожидаемый срок использования опциона	До 2015 года	До 2014 года	До 2014 года
Годовая безрисковая ставка процента	0,45%	1%	3,75%
Цена исполнения опциона	0,02 евро	0,02 евро	0,02 евро

Группа “Европлан” (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) вычислила годовую волатильность, используя волатильность цен акций российских розничных банков, скорректированную в соответствии с экспертными прогнозами рыночных изменений.

В 2011 году работникам было предоставлено 19 525 новых опционов. Общая справедливая стоимость новых опционов составила 53 785 тыс. рублей. Расходы, отраженные в отношении опционов на акции в 2011 г., составили 18 831 тыс. рублей (2010 год: 5 649 тыс. рублей), включая расходы на предоставление опционов в 2011 году в размере 13 158 тыс. рублей.

21 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками нацелено на обеспечение надежного функционирования внутренней политики и мероприятий по минимизации операционных и правовых рисков.

Структура управления рисками

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления и представлено следующим образом.

Совет директоров осуществляет наблюдательные функции и обеспечивает общую надежность процесса управления рисками.

Правление обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их выполнение. Правление несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Правление регулярно анализирует отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

- рассмотрение и структуризация новых лимитов по реструктурированным рискам, содействие Правлению в утверждении политики управления рисками;
- подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- проведение независимого анализа и оценку всех типов риска, которым подвержена Группа, включая риски, сопутствующие лизинговым продуктам;
- присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- независимый мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты, средний и малый бизнес);
- оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- рассмотрение и утверждение лимитов по договорам финансового лизинга;
- определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- установление требований к активам и оборудованию, передаваемым в лизинг (под залог).

Департамент по работе с финансовыми институтами отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с проблемными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности), мониторингу возврата средств по проблемным чистым инвестициям в лизинг и продаже проблемных активов

Кредитные политики. Корпоративная кредитная политика утверждается на ежегодной основе. Целью настоящей кредитной политики является определение стандартов формирования лизингового портфеля с учетом специфических отраслевых рисков, а также определение особых критериев оценки платежеспособности с учетом структуры лимитов риска и активов, переданных в лизинг (обеспечение). Кредитная политика использует заранее установленные категории клиентов и оценочные листы, которые позволяют подразделениям эффективно оценивать риски, связанные с потенциальными клиентами.

Решение о заключении договора лизинга со средними и малыми предприятиями, в первую очередь, принимается в зависимости от кредитоспособности лизингополучателя, подтверждаемой его кредитным рейтингом по внутренней системе, а также от оборудования, предоставляемого по договору. Присваивая рейтинг, Группа учитывает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он осуществляет свою деятельность, конкурентоспособность продукции и организацию системы управления клиента.

Процесс принятия решений осуществляется централизованно в Головном офисе.

Все бизнес-процессы от начального этапа проекта до утверждения договора (или отказа в финансировании) являются полностью автоматизированными за счет использования Системы Автоматизированного Фронт Офиса (далее - “САФО”).

Основным типом объектов лизинга для Группы является транспорт (на него приходится более 90% договоров аренды).

Группа использует следующий подход к активам, представляющим собой обеспечение:

- Группа является собственником имущества, переданного по договору лизинга;
- Ликвидное и высоколиквидное имущество финансируется Группой (неликвидные активы не финансируются);
- Лизингополучатель задействует в сделке собственный капитал, уплачивая аванс по договору лизинга.

В качестве дополнительного залога могут выступать:

- Корпоративная гарантия/поручительства;
- Личное поручительство владельца/директора.

С помощью специальных методов Группа определяет размер обеспечения в зависимости от типа сделки, а также мероприятия по мониторингу справедливой стоимости обеспечения, которые включают требование дополнительного обеспечения в случае обесценения текущего обеспечения. С целью снижения рисков, Группа выставляет требование об обязательном страховании передаваемых в лизинг активов в аккредитованных страховых компаниях.

Департамент оценки рисков оценивает лизингополучателя с использованием скоринговой модели до предоставления финансирования. Скоринговая модель включает 11 групп риска, 6 из которых относятся к группам допустимого риска (A, B+, C+, D+, E+, F+). В соответствии со скоринговой моделью оценки, финансирование лизинга является возможным, если общая оценка всех характеристик риска превышает уровень отсечения. В таком случае проект относится к группе допустимого риска.

Группа риска	Кредитное качество
F+	Очень хорошее кредитное качество
E+	Очень хорошее кредитное качество
D+	Хорошее кредитное качество
C+	Хорошее кредитное качество
B+	Стабильное кредитное качество
A	Среднее кредитное качество

Политика и процедуры по утверждению договоров лизинга. Главная особенность процесса одобрения займа заключается в четком разделении между коммерческой организацией этого процесса и процедурами по управлению рисками. Уровень риска определяется на основе метода двойной оценки – подразделениями, занимающимися организацией выдачи займа, и подразделениями, осуществляющими управление рисками.

Уровень риска зависит от финансовых показателей деятельности клиента, ликвидности имущества, передаваемого в лизинг, степени участия клиента в проекте и наличия дополнительного обеспечения. Последующая поддержка и мониторинг операций по лизингу осуществляется менеджерами по работе с клиентами (мониторинг обслуживания долга), кредитными менеджерами (мониторинг финансовых показателей) и менеджерами по оценке обеспечения (мониторинг лизингового имущества).

Кредитный риск. Деятельность Группы подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Группы и заключения других сделок с контрагентами, ведущими к возникновению финансовых активов.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Группа проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще. Лимиты уровней риска по продуктам и должникам утверждаются Правлением на регулярной основе.

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.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные и приравненные к ним средства	762 138	1 787 135
Банковские депозиты	1 141 470	536 790
Чистые инвестиции в лизинг	16 503 734	9 987 619
Дебиторская задолженность по аренде	143 201	398 760
Производные финансовые инструменты	40 967	58 851
Прочие финансовые активы	244 353	81 556
Итого максимального кредитного риска	18 835 863	12 850 711

Группа имеет обеспечение по чистым инвестициям в лизинг. Оценка стоимости обеспечения основана на стоимости обеспечения, рассчитанной на момент заключения договора финансового лизинга, и, как правило, не пересматривается за исключением случаев, когда чистые инвестиции в лизинг оцениваются на индивидуальной основе как обесцененные.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, возникновения ситуации, при которой организация может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания ресурсной базы, диверсифицированной с точки зрения источников. Управление риском потери ликвидности осуществляет Департамент по работе с финансовыми институтами.

Департамент по работе с финансовыми институтами осуществляет текущее управление риском ликвидности с целью поддержания текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневные доклады о движении денежных средств, установку ограничений (лимитов) дефицита ликвидности и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств в соответствии с условиями договоров. Подобные недисконтированные потоки денежных средств отличаются от суммы, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении основана на дисконтированных потоках денежных средств. Производные финансовые инструменты включены в договорную сумму к выплате или получению, если Группа не планирует закрыть производную позицию до даты погашения. В этом случае производные инструменты представлены в консолидированной финансовой отчетности на основании ожидаемых потоков денежных средств.

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу на конец отчетного периода.

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Привлеченные займы	1 263 597	3 213 982	2 579 945	10 106 810	17 164 334
Авансы, полученные от лизингополучателей	158 627	49 742	-	-	208 369
Прочие финансовые обязательства	29 937	147 911	21 954	-	199 802
Производные финансовые инструменты	-	(8 217)	(4 798)	(10 050)	(23 065)
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 452 161	3 403 418	2 597 101	10 096 760	17 549 440

Анализ финансовых инструментов по срокам погашения на недисконтированной основе по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Привлеченные займы	792 826	2 747 249	2 931 725	7 658 693	14 130 493
Авансы, полученные от лизингополучателей	156 103	40 168	-	-	196 271
Прочие финансовые обязательства	853	51 079	5 181	20 786	77 899
Производные финансовые инструменты	(1 128)	(2 984)	(19 170)	124	(23 158)
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	948 654	2 835 512	2 917 736	7 679 603	14 381 505

Анализ по срокам погашения займов проводится на основании траншей погашения, установленных договором.

Срок погашения займов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, и Группа соблюдает требования, установленные соглашениями о займах. В соответствии с данными требованиями, Группа может привлекать финансовые средства для финансирования лизинговых операций со сроком погашения не менее двух лет в случае финансирования в рублях и трех лет в случае финансирования в других валютах, и на практике придерживается данного ограничения. Группа привлекла финансовые средства со сроком погашения менее двух лет для финансирования своей общей операционной деятельности.

Группа не использует приведенный выше анализ по договорным срокам погашения обязательств на недисконтированной основе для управления ликвидностью. Вместо этого группа контролирует ожидаемые сроки погашения. Для целей анализа по срокам погашения Группа учитывает все виды производных финансовых инструментов, однако, для анализа открытой валютной позиции Группа рассматривает только производные инструменты, используемые для управления открытой валютной позицией, такие как валютные опционы и форварды.

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Финансовые активы					
Денежные и приравненные к ним средства	762 225	-	-	-	762 225
Банковские депозиты	505 342	636 128	-	-	1 141 470
Производные финансовые инструменты	18 224	19 330	3 413	-	40 967
Чистые инвестиции в лизинг	884 190	4 270 657	4 226 275	7 122 612	16 503 734
Дебиторская задолженность по лизингу	23 867	119 334	-	-	143 201
Прочие финансовые активы	40 726	203 627	-	-	244 353
Итого финансовых активов	2 234 574	5 249 076	4 229 688	7 122 612	18 835 950
Финансовые обязательства					
Привлеченные займы	1 206 567	2 786 893	2 252 824	8 471 309	14 717 593
Авансы, полученные от лизингополучателей	158 627	49 742	-	-	208 369
Производные финансовые инструменты	-	4 211	3 757	9 934	17 902
Прочие финансовые обязательства	29 937	147 911	21 954	-	199 802
Всего финансовых обязательств	1 395 131	2 988 757	2 278 535	8 481 243	15 143 666
Чистая позиция	839 443	2 260 319	1 951 153	(1 358 631)	3 692 284
Накопленная позиция ликвидности по состоянию на 31 декабря	839 443	3 099 763	5 050 916	3 692 285	-

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Финансовые активы					
Денежные и приравненные к ним средства	952 647	834 640	-	-	1 787 287
Банковские депозиты	-	-	536 790	-	536 790
Производные финансовые инструменты	3 292	27 582	22 126	5 851	58 851
Чистые инвестиции в лизинг	573 549	2 758 309	2 536 629	4 119 132	9 987 619
Дебиторская задолженность по лизингу	19 871	378 889	-	-	398 760
Кредиты, выданные связанным сторонам	-	996 595	-	-	996 595
Прочие финансовые активы	13 593	67 963	-	-	81 556
Всего финансовых активов	1 562 952	5 063 978	3 095 545	4 124 983	13 847 458
Финансовые обязательства					
Привлеченные займы	785 938	2 383 355	2 555 061	6 124 303	11 848 657
Авансы, полученные от лизингополучателей	156 103	40 168	-	-	196 271
Производные финансовые инструменты	91	19 628	9 021	7 223	35 963
Прочие финансовые обязательства	853	51 079	5 181	20 786	77 899
Итого финансовых обязательств	942 985	2 494 230	2 569 263	6 152 312	12 158 790
Чистая позиция	619 967	2 569 748	526 282	(2 027 329)	1 688 668
Накопленная позиция ликвидности по состоянию на 31 декабря	619 967	3 189 715	3 715 997	1 688 668	-

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по текущему валютному курсу в конце отчетного периода.

Географический риск. Все договоры лизинга заключены с российскими организациями. Все обязательства причитаются российским компаниям, за исключением займов, полученных от иностранных банков. Все активы относятся к российским организациям (31 декабря 2010 года: все активы, за исключением срочных депозитов в немецком банке KfW в сумме 900 958 тыс. рублей).

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и валют, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке. Группой установлены ограничения по уровню риска, который она готова принять, и соблюдение этого уровня отслеживается на ежедневной основе. Однако использование данного подхода не всегда позволяет избежать убытков за пределами установленных ограничений в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний валютных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает ограничения уровня принимаемого риска по видам валютам (в основном доллары США).

Группа минимизирует валютные риски путем сопоставления своей деятельности по привлечению средств с текущим спросом на лизинговые продукты. В случае расхождения между величиной займов и объемом лизингового портфеля Группа может столкнуться со значительным валютным риском. Это может произойти в случае резкого сдвига спроса на определенную валюту со стороны клиентов при заключении договоров лизинга, что приводит к стремительному изменению валютной структуры лизингового портфеля. С другой стороны, существенные изменения в портфеле кредитов происходят более медленными темпами через привлечение новых долговых инструментов. Группа может либо сократить вероятность возникновения риска или (что более вероятно) заключить сделки с производными инструментами для покрытия данного валютного риска, как это происходило в прошлом. На основании прошлого опыта Группа предпочитала опционы для покрытия открытых валютных позиций по российскому рублю.

Группа реализует стратегию управления валютными рисками, в основе которой лежит использование производных финансовых инструментов для защиты своих интересов от непредвиденных изменений доходов и потоков денежных средств, которые могут быть вызваны изменением валютных курсов. Изменение валютных курсов представляет опасность для деятельности Группы и ее конкурентной позиции, так как может негативно сказаться на прибыли и величине потоков денежных средств. Кроме того, некоторая часть задолженности деноминирована в иностранной валюте, в связи с чем Группа подвергается риску изменения валютных курсов. Группа использует валютные опционы для снижения данных рисков.

В соответствии с условиями договоров займа, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 20%-25% от собственного капитала (31 декабря 2010 года: 25%) и, как правило, не хеджирует свои валютные риски, когда они составляют менее 20% размера собственных средств.

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	76 061	674 999	11 165	762 225
Банковские депозиты	1 141 470	-	-	1 141 470
Чистые инвестиции в лизинг	15 822 533	543 731	137 470	16 503 734
Дебиторская задолженность по лизингу	137 290	4 718	1 193	143 201
Прочие финансовые активы	199 678	29 823	14 852	244 353
Всего финансовых активов	17 377 032	1 253 271	164 680	18 794 983
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы	11 392 925	3 324 668	-	14 717 593
Авансы, полученные от лизингополучателей	203 353	1 394	3 622	208 369
Прочие финансовые обязательства	199 051	602	149	199 802
Всего финансовых обязательств	11 795 329	3 326 664	3 771	15 125 764
Чистая позиция до операций с финансовыми инструментами	5 581 703	(2 073 393)	160 909	3 669 219
Производные финансовые инструменты	(1 431 906)	1 431 906	-	-
Чистая позиция	4 149 797	(641 487)	160 909	3 669 219

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	880 021	5 394	901 872	1 787 287
Банковские депозиты	-	536 790	-	536 790
Чистые инвестиции в лизинг	8 622 109	1 134 856	230 654	9 987 619
Дебиторская задолженность по лизингу	289 226	84 756	24 778	398 760
Кредиты, выданные связанным сторонам	949 995	46 600	-	996 595
Прочие финансовые активы	54 194	23 577	3 785	81 556
Всего финансовых активов	10 795 545	1 831 973	1 161 089	13 788 607
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы	3 414 846	7 561 867	871 944	11 848 657
Авансы, полученные от лизингополучателей	181 093	7 071	8 107	196 271
Прочие финансовые обязательства	18 744	58 516	639	77 899
Всего финансовых обязательств	3 614 683	7 627 454	880 690	12 122 827
Чистая позиция до операций с финансовыми инструментами	7 180 862	(5 795 481)	280 399	1 665 780
Производные финансовые инструменты	(2 123 448)	2 144 172	(20 724)	-
Чистая позиция	5 057 414	(3 651 309)	259 675	1 665 780

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года значительная часть валютной позиции регулировалась, главным образом, за счет валютных опционов.

Нижеприведенная таблица показывает чувствительность прибыли и убытков к возможным изменениям обменного курса на основании изменений валютных курсов в отчетном году применительно к позициям на конец отчетного периода при постоянстве всех других переменных:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Влияние на чистую прибыль или собствен-ные средства		Влияние на чистую прибыль или собственные средства	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль или собственные средства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль или собственные средства
0% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(64 149)	(51 319)	(365 131)	(292 105)
0% рост курса евро по отношению к российскому рублю	16 091	12 873	25 967	20 774

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск изменения процентной ставки. Группа подвержена влиянию изменений преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами может увеличиться в результате таких изменений, но может сократиться или создать убытки от непредвиденных изменений.

Департамент по работе с финансовыми учреждениями уделяет основное внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из чистых инвестиций в лизинг и банковских кредитов.

Группа предлагает лизинговый продукт только по фиксированной процентной ставке и, следовательно, подвергается риску изменения процентных ставок только по займам и кредитам. Казначейская политика Группы нацелена на сведение к минимуму риска изменения процентных ставок по долгосрочному финансированию. Группа использует инструменты своп на весь период заимствования, либо, в случае долгосрочного займа сроком более 5 лет, инструменты своп на срок не менее трех лет. Основная причина, по которой Группа не использует свопы на весь период до полного погашения займа или кредита, это их неприемлемо высокие цены, особенно в отношении долгосрочных инструментов хеджирования процентной ставки в российских рублях.

Группа не подвержена существенному риску изменения процентной ставки по частично открытой позиции в отношении данного риска, так как он появляется по истечению среднего срока погашения по текущему портфелю (в среднем 26 месяцев) и, таким образом, Группа может изменить расценки на предлагаемые услуги лизинга или выбрать более низкую маржу.

Средние эффективные процентные ставки

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2011 год			2010 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	-	0,53%	-	9,20%	-	0,89%
Банковские депозиты	7,25%	-	-	-	8,19%	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	23,01%	19,48%	19,25%	26,29%	20,69%	20,91%
Процентные обязательства						
Привлеченные займы	10,59%	6,98%	-	11,38%	8,66%	2,52%

В таблице далее представлен анализ чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Влияние на чистую прибыль или собственные средства	
	Влияние на прибыль до налогообложения	
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(19 223)	(15 386)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	19 223	15 386

В таблице далее представлен анализ чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанные для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Влияние на чистую	
	Влияние на прибыль до налогообложения	прибыль или собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4 663)	(3 730)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 663	3 730

Операционный риск – это 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 риск и риск потери деловой репутации.

Департамент операционного контроля осуществляет контроль за операционными рисками. Основными задачами данного департамента 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, департамент контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

22 Управление капиталом

Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

Группа рассматривает акционерный капитал, причитающийся акционерам Компании, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении как общую сумму капитала под управлением. Некоторые кредитные соглашения Группы устанавливают минимальный уровень капитала, который должна поддерживать Группа.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма капитала, причитающегося акционерам Компании, которым управляла Группа, составляла 4 871 970 тыс. рублей (2010 год: 1 908 224 тыс. рублей), что соответствует условиям кредитных соглашений.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа привлекает финансирование со сроком погашения не менее среднего срока действия договоров лизинга (26 месяцев).

Банк подчиняется требованиям к капиталу, предусмотренным ЦБ РФ. В течение 2011 и 2010 года норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

23 Оценка справедливой стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы не отличается существенно от их текущей стоимости.

Ставки, которые используются для дисконтирования, существенно не отличаются от ставок, описанных в Пояснении 21.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости 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.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том 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.

Таблица, приведенная ниже, отражает финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 2:	Уровень 2:
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
- Производные активы	40 967	58 851
- Производные обязательства	(17 902)	(35 963)
Всего	23 065	22 888

24 Условные и забалансовые обязательства

Судебные иски. В процессе осуществления своей деятельности Группа сталкивается с различными видами претензий. Исходя из собственной оценки и внутренних профессиональных рекомендаций, руководство считает, что в связи с этим не будут понесены никакие существенные убытки, и соответственно в настоящей консолидированной финансовой отчетности не были предусмотрены какие-либо резервы.

Условные налоговые обязательства. 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, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством 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, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным. Налоговое и таможенное законодательство в России допускает различные толкования и изменения, которые могут производиться достаточно часто. Толкование Руководством указанного законодательства, которое применяется в отношении сделок и деятельности Группы, может оспариваться компетентными органами.

Соблюдение договорных обязательств. Группа связана определенными договорными обязательствами, которые в основном относятся к ее заимствованиям. Несоблюдение данных договорных обязательств может привести к негативным последствиям для Группы, в том числе росту стоимости заимствований и объявлению о неплатежах. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

25 Производные финансовые инструменты

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Основная или согласо- ванная сумма	Активы Положи- тельная справед- ливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Основная или согласо- ванная сумма	Активы Положи- тельная справед- ливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Опционы						
Опционы "колл" в иностранной валюте	1 431 906	40 967	-	2 100 559	58 851	-
Хеджирование потоков денежных средств						
Договоры процентных свопов	486 519	-	(17 902)	1 239 496	-	(35 963)
Всего	1 918 425	40 967	(17 902)	3 340 055	58 851	(35 963)

26 Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

Суммы сделок со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011 год	2010 год
За год, закончившийся 31 декабря		
Процентные расходы	(233 918)	(470 350)
Прочие процентные доходы	51 315	178 564
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	48 426	50 743
Общехозяйственные и административные расходы	(9 133)	(6 797)
По состоянию на 31 декабря		
Непогашенные займы связанных сторон (срок погашения: менее 1 года, договорная процентная ставка: 14,50% годовых)	-	996 595
Прочие активы	592	-
Привлеченные займы	766 293	3 694 075
Авансы, полученные от лизингополучателей	-	518
Гарантии полученные	6 325 955	7 047 265

Гарантии, полученные от связанных сторон, были выданы безвозмездно под финансирование, полученное от кредитных учреждений.

В 2011 году единственный акционер, “Степлио Энтерпрайзис Лимитед”, прекратил обязательства ЗАО “Европлан” по кредитным договорам на сумму 2 358 906 тыс. рублей, что отражено в составе добавочного капитала.

В 2011 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждение, составило 65 379 тысяч рублей (2010 год: 58 455 тыс. рублей). Группа не осуществляла сделок со своей непосредственной материнской компанией (“Степлио Энтерпрайзис Лимитед”) и владельцем (“Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд”). Все вышеуказанные сделки проводились с обществами, находящимися под общим контролем.

27 Информация по сегментам

Группа имеет два отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Каждое основное хозяйственное подразделение может приносить доходы или приводить к расходам, и соответствующие оперативные результаты регулярно проверяются высшим органом операционного управления (далее - “ВООУ”), для чего доступна отдельная финансовая информация. ВООУ представлено лицом или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность организации. Функции ВООУ исполняет Совет директоров Группы Европлан.

Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Лизинговая деятельность включает в себя заключение договоров лизинга с юридическими лицами и их последующий контроль.
- Банковская деятельность включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции в основном с юридическими лицами.

ЗАО “Европлан”**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год**

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 год может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Лизинговая деятельность	Банковская деятельность	Прочие	2011 год
Доходы от операций лизинга	3 336 234	-	-	3 336 234
Процентные доходы	106 051	-	-	106 051
Прибыль от банковской деятельности	-	39 303	-	39 303
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	126 522	-	299	126 821
Всего выручки	3 568 807	39 303	299	3 608 409
Восстановление резерва под обесценение	11 323	(1 958)	-	9 365
Процентные расходы	(1 157 977)	-	-	(1 157 977)
Расходы на персонал	(1 187 661)	(11 551)	(128)	(1 199 340)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(432 792)	(13 202)	(988)	(446 982)
Финансовый результат сегмента	801 700	12 592	(817)	813 475
Убытки за вычетом прибыли от пересчета сумм, выраженных в иностранной валюте	(26 055)	-	-	(26 055)
Чистые убытки от операций с финансовыми инструментами	(24 190)	-	-	(24 190)
Прибыль до вычета налога на прибыль	751 455	12 592	(817)	763 230
Расход по налогу на прибыль	(195 206)	-	(5 264)	(200 470)
Прибыль за год	556 249	12 592	(6 081)	562 760
Активы сегмента	19 061 604	1 223 524	17 957	20 303 085
Обязательства сегмента	15 380 197	47 898	1 583	15 429 678

В 2010 году Группа имела один отчетный сегмент деятельности - лизинг.

28 Объединения бизнеса

В июле 2011 года Группа приобрела 99,90% акций ЗАО “Восточный ипотечный банк”, в настоящее время именуемый ЗАО “Коммерческий банк Европлан” (далее - “Банк”).

Банк имеет лицензию для осуществления банковских операций в российских рублях и иностранной валюте. Цена приобретения составила 1 569 770 тыс. рублей. Активы Банка составляют 1 411 395 тыс. рублей, в том числе денежные и приравненные к ним средства в сумме 665 295 тыс. рублей, и задолженность от других банков в сумме 727 632 тыс. рублей.

Приобретенные активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Идентифицированная справедливая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	665 295
Средства в банках	727 632
Основные средства	16 281
Требование по отложенному налогу на прибыль	20 140
Прочие активы	2 187
Клиентские счета	(5 210)
Прочие обязательства	(24 593)
Справедливая стоимость возмещаемых чистых активов дочерней компании	1 401 732
За вычетом доли неконтролирующих акционеров	(1 402)
Приобретенная доля в справедливой стоимости возмещаемых чистых активов дочерней компании	1 400 330
Гудвил, полученный в связи с приобретением	169 440
Всего сумма приобретения	1 569 770
За вычетом денежных и приравненных к ним средств приобретенной дочерней компании	665 295
Выбытие денежных и приравненных к ним средств от приобретения	904 475

Гудвил в первую очередь относится к будущей доходности приобретенного бизнеса, ожидаемой синергии и комбинированной экономии на затратах. Гудвил не вычитается для целей налогообложения в будущих периодах.

Прибыль приобретенной дочерней компании составила 35 403 тыс. рублей за период с момента приобретения по 31 декабря 2011 года.

ЗАО “Европлан”
Дополнительная финансовая информация
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2011 года

<i>(в тысячах долларов США)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы		
Денежные и приравненные к ним средства	23 674	58 644
Банковские депозиты	35 454	17 613
Производные финансовые инструменты	1 272	1 931
Чистые инвестиции в лизинг	512 600	327 711
Дебиторская задолженность по лизингу	4 448	13 084
Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг	1 325	1 615
НДС с авансов полученных	18 339	3 323
Предоплата по текущему налогу на прибыль	3 924	-
Кредиты, выданные связанным сторонам	-	32 700
Основные средства	6 583	2 734
Гудвил (“деловая репутация”)	5 263	-
Прочие активы	17 724	10 836
Всего активов	630 606	470 191
Обязательства		
Привлеченные займы	457 124	388 775
Авансы, полученные от лизингополучателей	6 472	6 440
Производные финансовые инструменты	556	1 180
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	3 501
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4 421	1 429
Прочие обязательства	10 668	6 254
Всего обязательств	479 241	407 579
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Акционерный капитал	580	580
Добавочный капитал	87 879	7 611
Нераспределенная прибыль	82 032	62 883
Прочие резервы	(19 170)	(8 462)
Всего собственных средств, причитающихся акционерам Компании	151 321	62 612
Доля неконтролирующих акционеров	44	-
Всего собственных средств	151 365	62 612
Всего обязательств и собственных средств	630 606	470 191

Данные в долларах США приведены исключительно для информационных целей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

ЗАО “Европлан”
Дополнительная финансовая информация
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год

<i>(в тысячах долларов США)</i>	2011 год	2010 год
Процентные доходы от операций лизинга	113 527	80 859
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	4 315	9 924
Процентные расходы	(39 404)	(40 777)
Чистая прибыль от лизинговых операций	78 438	50 006
Восстановление резерва под обесценение	319	1 613
Доходы от банковской деятельности	1 337	-
Прочие процентные доходы	3 609	12 643
Чистые убытки от операций с производными финансовыми инструментами	(823)	(232)
Убытки за вычетом прибыли от переоценки сумм, выраженных в иностранной валюте	(887)	(4 637)
Расходы на персонал	(40 811)	(23 651)
Общехозяйственные и административные расходы	(15 210)	(11 000)
Прибыль до вычета налога на прибыль	25 972	24 742
Расход по налогу на прибыль	(6 822)	(5 176)
Прибыль за год	19 150	19 566
Прочая совокупная прибыль		
Хеджирование потоков денежных средств	945	1 532
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в составе прочей совокупной прибыли	(180)	(306)
Курсовые разницы	(12 119)	(286)
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год	(11 354)	940
ВСЕГО СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД	7 796	20 506
Прибыль причитающаяся:		
Акционерам Компании	19 149	19 566
Доля неконтролирующих акционеров	1	-
Чистая прибыль за период	19 150	19 566
Всего совокупной прибыли, причитающейся:		
Акционерам Компании	7 800	20 506
Доля неконтролирующих акционеров	(4)	-
Всего совокупной прибыли за период	7 796	20 506

Данные в долларах США приведены исключительно для информационных целей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

ЗАО "Европлан"
Дополнительная финансовая информация
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по выплатам на основе акций	Прочие резервы		Всего прочих резервов	Всего собственных средств, причитающихся акционерам	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
					Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности	Резерв на хеджирование денежных потоков (ПСД)				
<i>(в тысячах долларов США)</i>										
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	580	7 611	43 317	583	(8 180)	(1 991)	(9 588)	41 920	-	41 920
Прибыль за год	-	-	19 566	-	-	-	-	19 566	-	19 566
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	(286)	1 226	940	940	-	940
Всего совокупной прибыли за год	-	-	19 566	-	(286)	1 226	940	20 506	-	20 506
Выплаты на основе акций	-	-	-	186	-	-	186	186	-	186
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	580	7 611	62 883	769	(8 466)	(765)	(8 462)	62 612	-	62 612
Прибыль за год	-	-	19 149	-	-	-	-	19 149	1	19 150
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	(12 114)	765	(11 349)	(11 349)	(5)	(11 354)
Всего совокупной прибыли за год	-	-	19 149	-	(12 114)	765	(11 349)	7 800	(4)	7 796
Выплаты на основе акций	-	-	-	641	-	-	641	641	-	641
Объединение бизнеса	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Увеличение добавочного капитала	-	80 268	-	-	-	-	-	80 268	-	80 268
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	580	87 879	82 032	1 410	(20 580)	-	(19 170)	151 321	44	151 365

Данные в долларах США приведены исключительно для информационных целей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

ЗАО “Европлан”
Дополнительная финансовая информация
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год

<i>(в тысячах долларов США)</i>	2011 год	2010 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы, полученные от операций лизинга	109 872	83 629
Проценты, полученные по депозитам в банках	3 383	12 643
Прибыль от банковской деятельности	1 337	-
Проценты уплаченные	(37 778)	(40 583)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль	(21 670)	(14 882)
Поступления от реализации изъятого имущества	11 714	51 633
Выплаты сотрудникам	(40 171)	(23 465)
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(15 052)	(7 125)
Чистое изменение чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу	(217 766)	(103 152)
Чистое изменение депозитов в банках	4 409	66 263
Чистое изменение займов связанным сторонам	33 912	11 751
Чистое изменение прочих активов и обязательств	1 162	1 290
Налог на прибыль уплаченный	(11 588)	(4 386)
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности	(178 236)	33 616
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	50	300
Приобретение основных средств	(3 206)	(801)
Приобретение дочерней компании	(30 778)	-
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(33 934)	(501)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы полученные	350 755	130 416
Займы погашенные	(173 804)	(238 985)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	176 951	(108 569)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	249	85
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств	(34 970)	(75 369)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	58 644	134 013
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода	23 674	58 644

Данные в долларах США приведены исключительно для информационных целей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.